

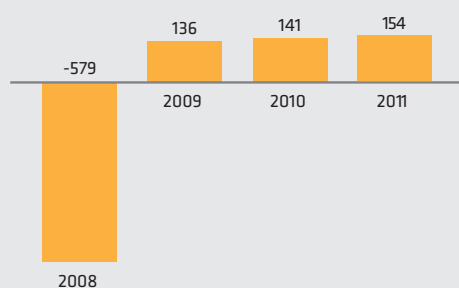
BN Bank ASA
ÅRSRAPPORT | 2011

Årets høydepunkter	3
Historikk	4
Nøkkeltall	5
Visjon	6
BN Bank er tilbake på hugget	7
Styret	8
Ledergruppen	9
Virksomhetsbeskrivelse	10
Styrets beretning	17
Resultatregnskap	28
Balanse pr. 31.12	29
Endring i egenkapital i 2010 og 2011	30
Kontantstrømoppstilling	31
Noter	32
Note 1. Regnskapsprinsipper mv	33
Note 2. Renteinntekter og lignende inntekter	42
Note 3. Rentekostnader og lignende kostnader	42
Note 4. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	43
Note 5. Andre driftsinntekter	44
Note 6. Lønn og generelle administrasjonskostnader	44
Note 7. Opplysninger om nærstående parter	45
Note 8. Ansatte og tillitsvalgte låneforhold	49
Note 9. Pensjonskostnader og -forpliktelser	50
Note 10. Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	54
Note 11. Andre driftskostnader	56
Note 12. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost	56
Note 13. Skatt	59
Note 14. Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	61
Note 15. Utlån	61
Note 16. Overtatte eiendommer	62
Note 17. Finansielle derivater	62
Note 18. Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	62
Note 19. Ansvarlig utlån	63
Note 20. Eierinteresser i konsernselskaper	63
Note 21. Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	65
Note 22. Gjeld til kredittinstitusjoner	65
Note 23. Innskudd fra og gjeld til kunder	65
Note 24. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	66
Note 25. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	67
Note 26. Ansvarlig lånekapital	68
Note 27. Aksjonærstruktur og aksjekapital	69
Note 28. Kapitaldekning	69
Note 29. Finansielle instrumenter etter kategori	72
Note 30. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	74
Note 31. Risiko i finansielle instrumenter - kvalitativ beskrivelse	81
Note 32. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse - konsern	85
Note 33. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse - morbank	92
Note 34. Pantstillelser og garantiansvar pr. 31.12.	100
Note 35. Foreslått, ikke vedtatt utbytte	100
Note 36. Hendelser etter balansedagen	101
Note 37. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	102
Note 38. Informasjon om driftssegmenter	103
Note 39. Resultatregnskap 4 siste kvartal	105
Note 40. Tillitsvalgte og ledelse	106
Vedtekter for BN Bank ASA	113

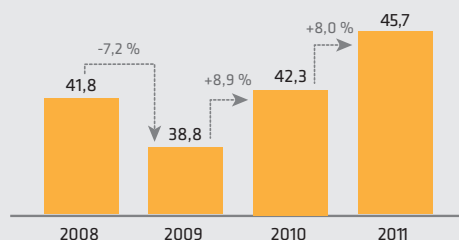
Årets høydepunkter

- Resultat etter skatt på 154 millioner kroner (141 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 5,0 prosent (4,8 prosent)
- 13 prosent utlånsvekst til Næringsseiendom og 9 prosent utlånsvekst til boligeiendom siste 12 måneder
- Bankens tidligere hovedkontor i Trondheim (Munkegata 21) er solgt med en gevinst etter skatt på 36 millioner kroner.
- Kjernekapitaldekning 11,0 prosent (10,8 prosent)
- Gunnar Hovland ansatt som ny administrerende direktør

Resultat etter skatt 2008 - 2011 (NOKmill)



Brutto utlån 2008 - 2011 (Mrd)



Historikk

BN Bank ASA er en selvstendig bank med hovedkontor i Trondheim og en avdeling for næringseiendom i Oslo. Til sammen er vi litt over 100 ansatte. Vi betjener kunder over hele landet via nettbank og telefon.

BN Bank er eid av SpareBank 1-bankene, og tilbyr et bredt spekter av banktjenester til bedrifter og privatpersoner.

I privatmarkedet er BN Bank kjent som en av Norges beste på innskuddsprodukter, og vi er blant de beste på betingelser for boliglån. I bedriftsmarkedet har banken spesialkompetanse innen næringseiendom.

1961: I 1961 ble kredittforetaket AS Næringskreditt etablert i Trondheim av banker og forsikringselskaper. Selskapets formål var å medvirke til finansiering av næringsvirksomhet ved å formidle og yte lån med pantsikkerhet.

1986: På bakgrunn av selskapets sterke vekst, ble det etablert avdelingskontor i Oslo i 1983. I 1986 ble virksomheten utvidet til også å omfatte boliglån og navnet ble derfor endret til Bolig- og Næringskreditt AS.

1989: I 1989 ble aksjen notert på Oslo Børs.

1992: I 1992 ble kredittforetaket omdannet til bank og tok navnet Bolig- og Næringsbanken ASA (BNbank). Hovedhensikten med å bli en bank var muligheten til å tilby et gunstig innskudds-/spareprodukt. Dette reduserte selskapets avhengighet av verdipapirmarkedet som finansieringskilde.

1998: I 1998 ble kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt ASA (BNkreditt) etablert som et heleid datter-selskap av BNbank. BNkreditt overtok BNbanks utlån til bedriftsmarkedet og borettslag (fellesgjeld) Målet for etableringen var å styrke konsernets konkurranseposisjon i bedriftsmarkedet, samt å redusere sikringsfondsavgiften.

2000: I 2000 og 2001 ble produkt- og tjenestespekteret noe utvidet. Hensikten med utvidelsene var å skape et bedre grunnlag for vekst og lønnsomhet, ved å bli en mer komplett tilbyder av finansielle produkter og tjenester i utvalgte kundesegmenter.

2004: I desember 2004 satte Íslandsbankií frem et tilbud om kjøp av samtlige aksjer i BNbank. Etter at Íslandsbankií hadde mottatt aksept fra aksjonærene samt de nødvendige tillatelser, ble BNbank en del av Íslandsbankií-konsernet fra 1. april 2005. Aksjen ble deretter strøket fra notering på Oslo Børs. Íslandsbankií endret i 2006 navn til Glitnir.

2007: I 2007 ble kredittforetaket BN Boligkreditt AS etablert som et

heleid datterselskap av BNbank. Selskapets strategi er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett med grunnlag i bankens godt sikrede boliglån og gi konsernet tilgang til dette finansieringsinstrumentet. BN Boligkreditt yter ikke egne utlån, men erverver boliglån fra BNbank.

2008: I 2008 fusjonerer BNbank med Glitnir Bank AS (tidligere Kredittbanken i Ålesund) og tar navnet Glitnir Bank ASA. I desember 2008 får et konsortium av SpareBank 1-bankene konsesjon til å kjøpe Glitnir Bank ASA etter at morbanken på Island ble satt under offentlig administrasjon to måneder tidligere. Glitnir Bank ASA bytter samtidig navn til BNbank ASA.

2009: I juni 2009 ble SpareBank 1 Næringskreditt AS etablert og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser.

SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett. BN Bank kan overføre utlån til foretaket, men har ingen eierandeler.

I oktober 2009 byttet BNbank ASA navn til BN Bank ASA og presenterer det nye navnet med ny profil.

2010: Gjennom 2010 ble bankens strategi fram mot 2016 ytterligere spisset og rendyrket. I privatmarkedet skal BN Bank være en ledende direktebank som framstår som komplementær i forhold til eierbankene, mens banken innen bedriftsmarkedet skal videreføres som en spesialist innen finansiering av næringseiendom.

I november 2010 flyttet banken hovedkvarteret sitt fra Munkegata 21 i Trondheim til det nye Sparebankkvartelet i Søndre gate.

2011: Bankens gamle hovedkontor i Trondheim ble solgt i 3. kvartal. Gunnar Hovland ansatt som ny administrerende direktør etter Lisbet Nærø.

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	NOTE	2011	2010	2009
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		385	380	359
Sum andre driftsinntekter		103	91	148
Sum inntekter		488	471	507
Sum andre driftskostnader		234	245	269
Driftsresultat før tap på utlån		254	226	238
Tap på utlån		62	32	20
Resultat før skatt		192	194	218
Beregnet skattekostnad		44	52	63
Resultat videreført virksomhet		148	142	155
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	5,0 %	4,8 %	5,5 %
Rentenetto	2	0,9 %	0,9 %	0,7 %
Kostnadsprosent	3	48,0 %	52,0 %	53,1 %
Balansetall				
Brutto utlån		33 439	32 577	30 865
Innskudd fra kunder		15 959	16 395	15 592
Innskuddsdekning	4	47,7 %	50,3 %	50,5 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		2,6 %	5,5 %	-7,2 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-2,7 %	5,2 %	6,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	40 905	43 552	51 095
Forvaltningskapital		40 722	41 228	47 526
Balansetall videreført virksomhet inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		45 663	42 269	38 824
Innskudd fra kunder		15 959	16 395	15 592
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		8,0 %	8,9 %	-7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-2,7 %	5,2 %	7,6 %
Andel utlån finansiert via innskudd		34,9 %	38,8%	39,4%
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	6	0,19 %	0,10 %	0,05 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	8	0,59 %	0,43 %	1,46 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	8	2,02 %	2,39 %	1,05 %
Soliditet				
Kapitaldekning		13,7 %	13,9 %	13,3 %
Kjernekapitaldekning		11,0 %	10,8 %	9,5 %
Kjernekapital		3 644	3 448	3 025
Ansvarlig kapital		4 543	4 419	4 225
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk	7	108	104	99
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) for videreført virksomhet		11,39	11,47	12,5
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) inkl. avsluttet virksomhet		11,86	11,39	11,0

Note

- 1) Overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
- 2) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter
- 4) Innskudd fra kunder i prosent av utlån til kunder
- 5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalvis forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år
- 7) Ansatte knyttet til solgt virksomhet er holdt utenfor.
- 8) Tallene som er opplyst inkluderer BN Banks avdeling i Ålesund

Visjon

En visjon skal være samlende for bedriften, beskrive dens eksistensgrunnlag og gi alle interessenter rundt bedriften en felles forståelse for retning.

BN Banks visjon er å gjøre bank enkelt og forutsigbart. Visjonen er et resultat av en lang prosess hvor alle bankens ansatte har bidratt i arbeidet. Visjonen er et grunnlag for å gjøre banken unik og preferert i markedet.

Mange forbrukere synes det er krevende å forholde seg til banker. Tjenester og produkter fremstår som kompliserte, og makten i forholdet mellom institusjon og kunde oppleves å være skjev i bankens favør. BN Bank skal bli banken som gjør det kompliserte forståelig for folk flest. Våre produkter og tjenester skal være enkle å etablere og bruke. Banken skal være transparent, oversiktlig og forutsigbar.

Våre kunder skal oppleve at de gjør egne valg og råder over egen privat-økonomi, og at banken handler og responderer som forutsett.

Verdier

Visjonen gir bankens ansatte og øvrige interessegrupper en felles retning, og bankens verdier beskriver hva som skal bringe oss i denne retningen. Bankens verdier beskriver de viktigste egenskapene ved måten vi jobber på for å etterleve visjonen.

BN Banks verdier er Engasjert, Effektiv og Åpen.

Ansatte i BN Bank skal gi av seg selv og føle eierskap til arbeidet banken gjør. De skal være "fremoverlente" i forhold til felles oppgaver og tenke helhet. Ansatte skal søke utfordringer, ta ansvar og evne å snu seg raskt. Ansatte i BN Bank skal være positive og stå sammen som ett lag.

Ansatte i BN Bank skal dra lasset sammen og jobber smart på tvers av avdelinger. De skal utnytte bankens verktøy og gjøre oppgavene riktig første gang. De skal være kostnadsfokuserte og tilstrebe å gjøre ting enkelt. Ansatte skal vise handlingskraft, løsningsfokus og høy gjennomføringsevne. Organisasjonen skal kontinuerlig lete etter forbedringsmuligheter både internt og for kunden.

Bedriftskulturen skal preges av tillit, ærlighet, gjensidig respekt og åpenhet – både innad i virksomheten og utad mot kundene. Kommunikasjonen er åpen og aktiv, også når det gjøres feil. Ansatte i BN Bank snakker til og ikke om, og riktig arena søkes for ulike diskusjoner.

Strategi

Styret i BN Bank besluttet i desember 2010 ny strategi for banken. Den nye strategiplanen er resultatet av en lengre prosess, hvor styret og administrasjonen i samarbeid har arbeidet med å definere BN Banks satsingsområder i fremtiden, og definere bankens rolle i SpareBank 1-alliansen. Den nye strategiplanen strekker seg ut 2016.

BN Bank skal være en fokusert nisjebank som er komplementær til eier-bankene og SpareBank 1-alliansen innenfor de respektives satsingsområder.

Gjennom spisskompetanse på næringsseidomsfinansiering skal BN Bank styrke sin posisjon som en ledende aktør innen finansiering av nærings-eiendom med lav risiko i primærmarkedene Østlandet og Trøndelag.

I personmarkedet skal BN Bank være en ledende direktebank med vekt på selvbetjening, enkle produkter og konkurranseverdifulle vilkår. Banken skal i strategiperioden utvide produktspekteret noe for å dekke behovene for banktjenester i primærmålgruppene.

BN Bank skal være kostnadseffektiv, ha lav risiko, samt være enkel og forutsigbar for kundene. Banken skal ha en tydelig profil for PM og BM ute i markedet.

Det legges opp til en offensiv vekststrategi innfor både personmarkedet og markedet for lån til næringsseidoms. Veksten vil skje uten tilførsel av ytterligere kapital fra eierne. Positiv marginutviklingen, utviklingen i de ulike finansieringskildene og effektiv kapitalbruk er avgjørende parameter for mulighetene til å realisere veksten og strategien.

BN Bank er tilbake på hugget

BN Bank feiret i 2011 50 års jubileum som selvstendig bank. Da vi fikk islandske eiere i 2004 kommenterte daværende direktør i Kredittilsynet BN Bank som «indrefiletten i norsk bankvesen». Vi var kjent som en liten, enkel, effektiv aktør i markedet med godt bankhåndtverk i bunn. Etter år med skiftende eierskap og lederskap er vår hovedstrategi for 2012 – 2016 «back to basic». Våre kunder skal derfor igjen oppleve en enkel og effektiv bank som leverer enkle, forutsigbare og lønnsomme banktjenester for dem. Våre obligasjonsinvestorer og eiere skal ha en forutsigbar avkastning fra BN Bank fordi vi har levert etter en god kreditpolicy med lav risiko.

I bedriftsmarkedet er vår strategi knyttet til den kompetente, enkle, raske, løsningsorienterte og langsiktige partneren på næringsseiendom. Våre erfarne medarbeidere har meget gode relasjoner til langsiktige besittere, tilretteleggere og transaksjons/utviklere – og blir ofte spurt til råds av sentrale aktører tidlig i utviklingsprosesser. Det er ett kvalitetstegn! Allerede i 2011 har strategien gitt gode resultater: Vi passerte all time high på utlån i november og har mange spennende prosjekter på gang inn i 2012!

I privatmarkedet er vår fokus kompetente bankkunder som ønsker å være selvbetjente – og som ikke har behov for rådgivere og bankfilialer. BN Bank skal være fokusert på enkle, gode selvbetjeningsløsninger på digitale flater. 2011 var ett tungt investeringsår for denne satsingen, og vi lanserer i disse dager ny mobilbank, ny brettbank, ny nettbank og nye hjemmesider. Vi ser derfor frem til at ett voksende antall personkunder skal erfare at BN Bank leverer over forventning!

For å skape den effektiviteten BN Bank har vært kjent for, er fokus på kostnadslederskap en viktig bærebjelke for oss fremover. Vi skal derfor implementere kontinuerlig forbedring i alle våre prosesser med mål om å bli en av Norges mest effektive banker igjen!

Etter at eierne vedtok ny strategi for BN Bank i 2010 er det gjort en massiv innsats for å løfte banken både for å gi våre kunder en enkel bankopplevelse og for at våre ansatte skal ha en enkel, effektiv hverdag. BN Bank er derfor tilbake på hugget – og ser frem til 50 nye år til beste for våre kunder, eiere, investorer og medarbeidere!

Gunnar Hovland
Administrerende Direktør

Styret

Finn Haugan, leder

Adm. direktør i SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2013.

Tore Medhus, nestleder

Konserndirektør bedriftsmarked i SpareBank 1 SR-Bank. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2013.

Stig- Arne Engen

Konserndirektør personmarked i SpareBank 1 Nord-Norge. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2012.

Harald Gaupen

Adm. banksjef i SpareBank 1 Buskerud-Vestfold. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2012.

Helene Jebsen Anker

Selvstendig næringsdrivende – konsulentvirksomhet. Valgt første gang i 2009 og valgperioden utløper i 2012.

Ella Skjørestad

Konsernmarkedssjef i Sparebank 1 SR-Bank. Valgt første gang i 2011 og valgperiode utløper 2012.

Kristin Undheim

Partner i Indianer AS. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper 2012.

Anita Finserås Bretun

Kundekonsulent i BN Bank. Ansattes representant. Valgt første gang i 2011 og valgperioden utløper i 2013

Varamedlemmer

Hans Olav Karde

Adm. direktør i SpareBank 1 Nord-Norge

Tor Dahle

Adm.direktør i SR-Investering.

Eli Ystad

Konsernbanksjef i SpareBank 1 SMN.

Tove Hassel

Sekretær i BN Bank ASA, varamedlem for ansattes representant. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2013

Ledergruppen



Gunnar Hovland | Administrerende direktør

Gunnar (f. 1965) er administrerende direktør i BN Bank ASA. Hovland har en MBA i økonomi og ledelse fra Norges Handelshøyskole og graden Cand Agric fra Norges Landbrukshøgskole. Gunnar Hovland kommer til BN Bank ASA fra en kombinert stilling som administrerende direktør i Trondheim Kraft og viseadministrerende direktør i Fjordkraft. I tillegg har Hovland hatt flere lederstillinger i Tine BA og bred styreeerfaring fra ulike bransjer.



Svend Lund | Viseadministrerende direktør

Svend (f. 1970) er viseadministrerende direktør i BN Bank ASA. Hans ansvarsområde omfatter også bedriftsmarkedet og drift. Han har tidligere vært ansatt i Fokus Bank. Lund har utdanning innenfor regnskap og revisjon fra Trondheim Økonomiske Høgskole og innenfor strategi og ledelse fra BI.



Trond Søråas | Direktør Økonomi og Finans/CFO

Trond (f. 1968) er direktør for økonomi og finans / CFO i BN Bank ASA. Han kommer fra stillingen som finanssjef i KLP Banken AS og KLP Kommunekreditt AS. Søråas er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og autorisert finansanalytiker fra samme sted.



Rune Rasmussen | Direktør Risikostyring

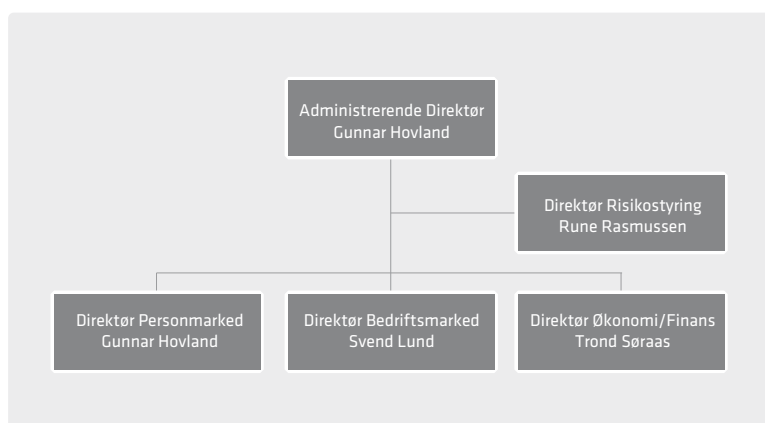
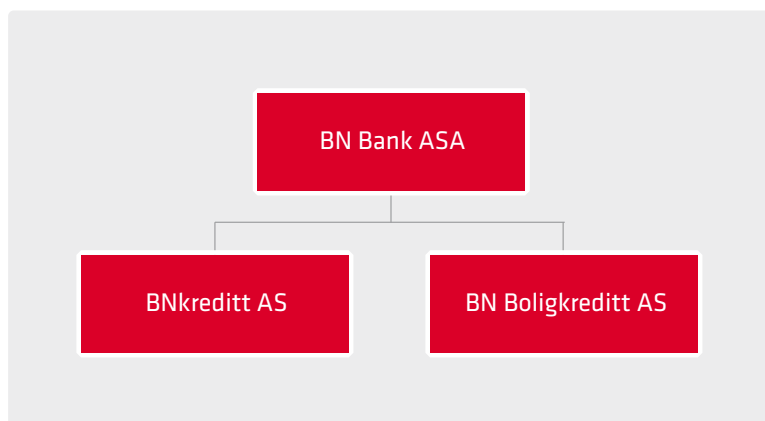
Rune har hovedfag i statistikk fra NTNU i Trondheim samt diverse fag fra BI Trondheim. Han har tidligere jobbet i DnB NOR og som gjesteforeleser (høyskolelektor) fra BI Trondheim.

Virksomhetsbeskrivelse

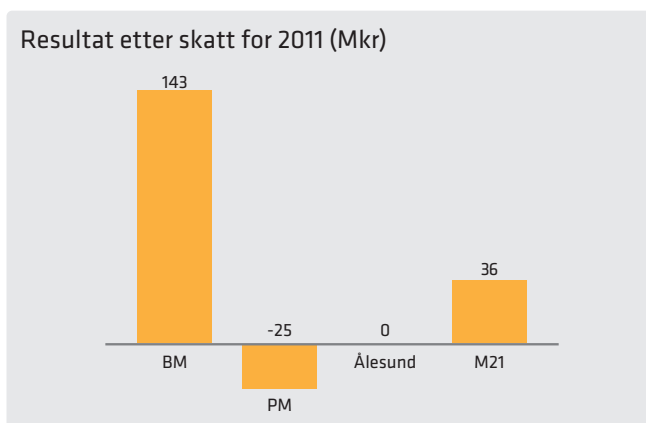
BN Banks visjon er å gjøre bank enkelt og forutsigbart. Vi tror at det enkle og forutsigbare sikrer langsiktig lønnsomhet og attraktive arbeidsplasser. Det overordnede målet for virksomheten er å oppnå best mulig avkastning på egenkapitalen innenfor rammene for virksomheten.

BN Banks strategi er å være en fokusert nisjebank og er komplementær til eierbankene innenfor sine satsingsområder. Banken skal være en ledende spesialistbank innenfor finansiering av næringsseiendom i bedriftsmarkedet og en ledende direktebank med fokus på innskudd og boliglån i personmarkedet. I tillegg til disse områdene vil banken etter hvert tilby ulike SpareBank 1 produkter. BN Bank skal være kostnadseffektiv, ha lav risiko, samt være enkel og forutsigbar.

BN Banks virksomhet er landsdekkende og konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. BN Bank har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo. BN Bank har følgende selskapsstruktur:



Banken er delt inn i forretningsområdene Bedriftsmarked, Personmarked og Ålesundporteføljen. I tillegg er salget av Munkegata 21 behandlet som et eget forretningsområde i 2011. Resultat etter skatt i 2011 per forretningsområde er vist nedenfor:



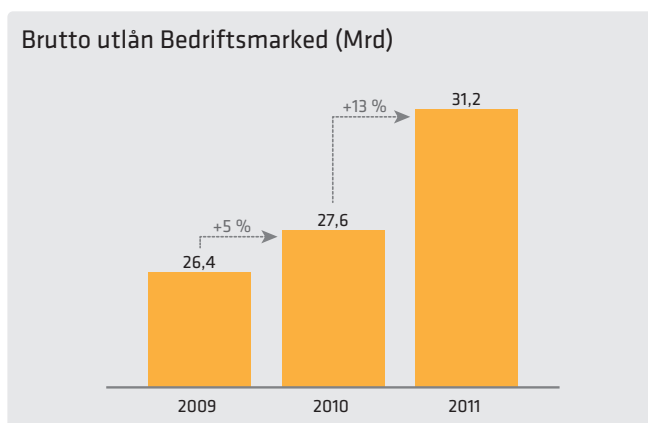
Bedriftsmarked

Gjennom spisskompetanse innenfor eiendom skal BN Bank styrke sin posisjon som en ledende aktør innen finansiering av næringseiendom med lav risiko.

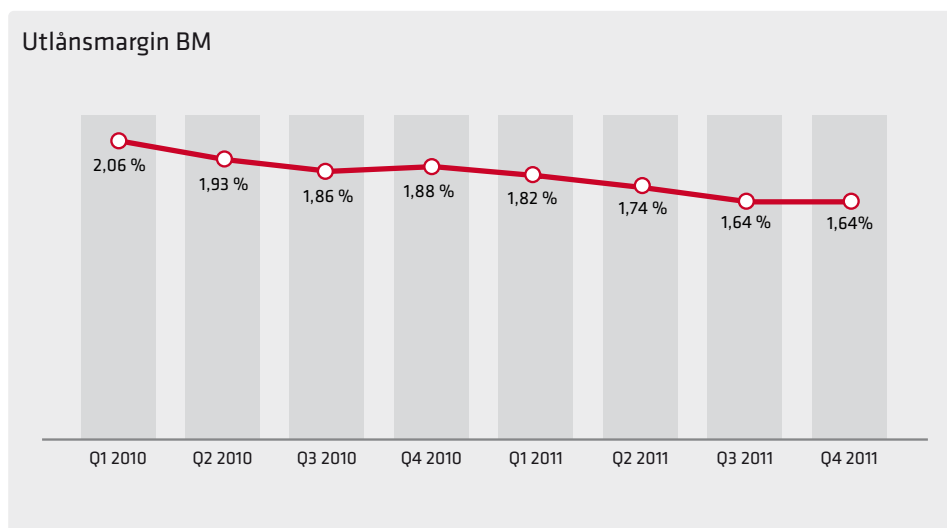
Årsresultat etter skatt for BM i 2011 er 142 millioner kroner som gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 5,5 prosent.

MILL. KR	BEDRIFTSMARKED
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	260
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-13
Andre driftsinntekter	104
Sum andre driftsinntekter	91
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-96
Ordinære av- og nedskrivninger	-7
Andre driftskostnader	-15
Andre kostnader, gevinster og tap	0
Sum andre driftskostnader	-118
Driftsresultat før tap på utlån	233
Tap på utlån	-35
Driftsresultat etter tap på utlån	197
Beregnet skattekostnad	-55
Resultat etter skatt	142

I 2011 har brutto utlånsvekst vært 13 prosent. Utlånsveksten har primært vært på Østlandet. Nedenfor vises utlånsveksten siste 2 år:



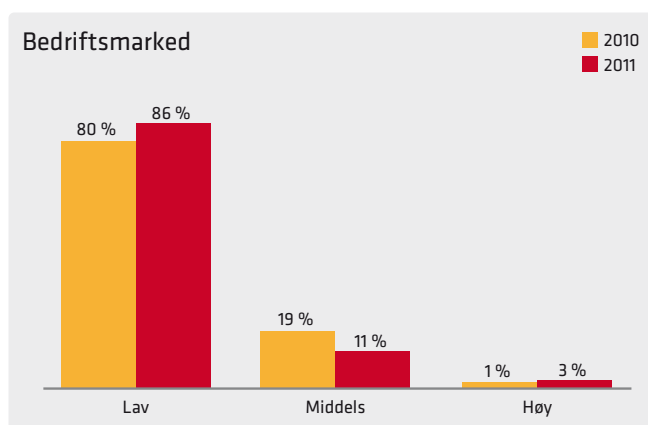
Sterk konkurranse har også medført svekkede utlånsmarginer målt mot 3 MND NIBOR. Figuren nedenfor viser utviklingen i utlånsmarginer¹ siste år:



¹ Utlånsmargin er eksklusiv provisjon på kredittlån

I konsernet er misligholdet i prosent av brutto utlån økt med 0,22 prosentpoeng fra i 2010 og er på 0,55 prosent av brutto utlån. Inklusiv utlånsporteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt er misligholdet i prosent av brutto utlån per 31. desember 2011 0,40 prosent som er økt med 0,16 prosentpoeng fra 31. desember 2010. Banken har stor oppmerksomhet på porteføljekvalitet og oppfølging av utsatte engasjementer.

"Probability of default" (PD) er bankens viktigste risikomål på utlånsporteføljens underliggende risiko for at kunder ikke kan betjene gjelden. Pr 31. desember 2011 er PD for næringsseiendomsporteføljen i BN Bank og SpareBank 1 Næringskreditt på 2,4 prosent som er 0,4 prosentpoeng lavere enn per 31. desember 2010. Bedriftsmarkedet forventer at PD vil falle ytterligere i 2012. Porteføljens inndeling av risikoklasser² for næringsseiendom har det siste året utviklet seg som følger:



Utlånsveksten innenfor næringsseiendom har vært innenfor engasjementer med lav PD og lav risikoklasse og det har vært en positiv migrering i porteføljens tapsrisiko.

² Risikoklasse er utledet av PD ("Probability of default") og LGD ("Loss given default")

Personmarked

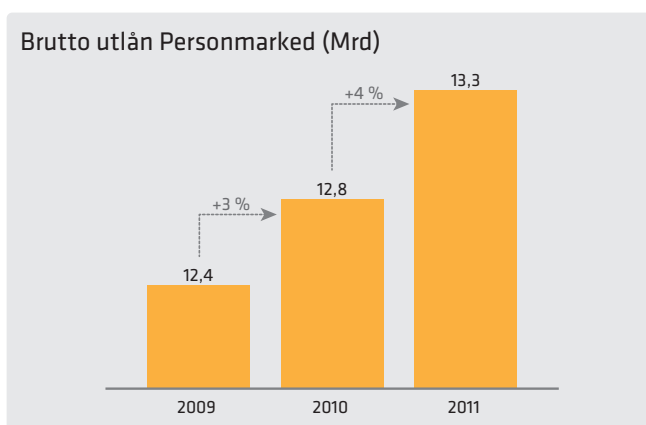
I personmarkedet skal BN Bank være en ledende direktebank med vekt på selvbetjening, enkle produkter og konkurransedyktige vilkår.

Målsettingen for personmarkedet er en utlånsvekst på 17 milliarder kroner og en innskuddsvekst på 4 milliarder kroner frem mot 2016. Veksten skal realiseres gjennom proaktiv kundeutvikling, effektivisering av prosesser, investering i teknologi, og tydeligere og målrettet markedsføring. Vekstambisjonen vil løpende bli vurdert opp i mot usikkerhet knyttet til finansiering, kapitalisering og makroøkonomien.

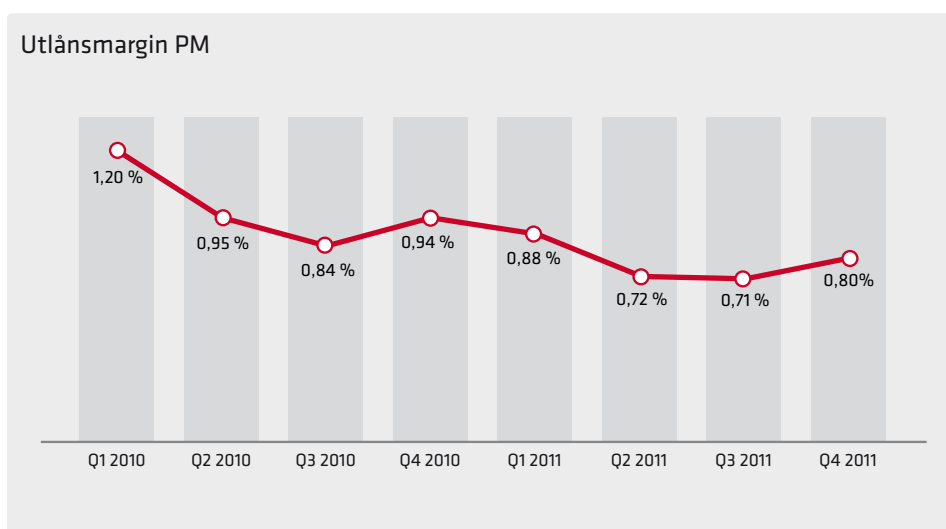
Årsresultat etter skatt for PM i 2011 er negativt med 25 millioner kroner som gir en egenkapitalavkastning på -5,7 prosent. Resultatet i 2011 forklares av sterk konkurranse innenfor boliglån og investeringer knyttet til implementering av ny strategi.

MILL. KR	PERSONMARKED
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	126
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-7
Andre driftsinntekter	0
Sum andre driftsinntekter	-7
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-126
Ordinære av- og nedskrivninger	-9
Andre driftskostnader	-18
Andre kostnader, gevinster og tap	0
Sum andre driftskostnader	-152
Driftsresultat før tap på utlån	-33
Tap på utlån	-1
Driftsresultat etter tap på utlån	-34
Beregnet skattekostnad	10
Resultat etter skatt	-25

I 2011 har brutto utlånsvekst vært på 4 prosent på hele porteføljen, mens veksten til boliglån har vært på 9,5 prosent. Nedenfor viser utlånsveksten siste 2 år:

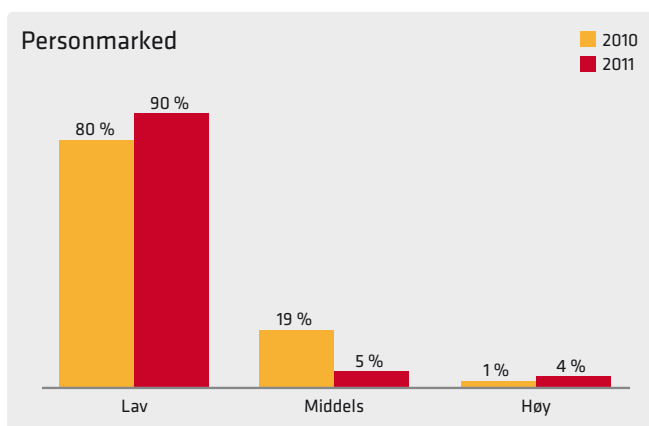


Sterk konkurranse har medført svekkede utlånsmarginer målt mot 3 MND NIBOR. Figuren nedenfor viser utviklingen i utlåns- og innskuddsmarginer siste år:



I konsernet er misligholdet i prosent av brutto utlån økt med 0,04 prosentpoeng fra 2010 og er på 0,71 prosent av brutto utlån. Inklusiv utlånsporteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt er misligholdet i prosent av brutto utlån per 31. desember 2011 0,50 prosent som er en reduksjon på 0,05 prosentpoeng fra 31. desember 2010. Banken har stor oppmerksomhet på porteføljekvalitet og oppfølging av utsatte engasjementer.

“Probability of default” (PD) er bankens viktigste risikomål på utlånsporteføljens underliggende risiko for at kunder ikke kan betjene gjelden. Pr 31. desember 2011 er PD for bankens boliglånsportefølje i konsernet og SpareBank 1 boligkreditt på 0,73 prosent som er 0,17 prosentpoeng lavere enn per 31. desember 2010. Personmarkedet forventer at PD vil falle ytterligere i 2012. Porteføljens inndeling av PD-klasser for boliglån har det siste året utviklet seg som følger:



Styrets beretning

Oppsummering av 2011

BN Bank ASA (BN Bank/banken) hadde et resultat på 154 millioner kroner i 2011. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 5 prosent. Utlånsveksten innenfor bankens kjerneområder har vært god med henholdsvis 13 prosent vekst i utlån til næringsseiendom og 9 prosent vekst i utlån til boligeiendom. Bankens soliditet- og finansieringssituasjon er god. Per 31.12.2011 hadde BN Bank en ren kjernekapitalandel på 9,5 prosent.

Som en følge av høyere innlånskostnader og tiltagende konkurransesituasjon, særlig innen utlån til boligformål har utlånsmarginen forverret seg i 2011. Samtidig har banken forbedret innskuddsmarginen. Justert for salg av bankens tidligere hovedkontor er kostnadsnivået høyere i 2011 enn i 2010. Banken planlegger å redusere kostnadsnivået i 2012.

Resultat etter skatt for 2011 ble 154 millioner kroner mot 141 millioner kroner i 2010. Sammenlignet med fjoråret har banken lavere andre driftskostnader, reduserte tap og sum inntekter er høyere enn i 2010.

Misligholdet i prosent av brutto utlån er økt med 0,16 prosentpoeng fra 2010 og er nå på 0,59 prosent av brutto utlån¹. Det er hovedsakelig mislighold på utlån til næringsseiendom som forklarer økningen. Banken vil fortsatt ha stor oppmerksomhet på porteføljekvalitet og oppfølging av utsatte engasjementer.

Bankens finansieringssituasjon er god. I 2011 har banken samlet utstedt ordinære senior obligasjoner og sertifikater for nær 10 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet.

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning var 13,7 og 11,0 prosent per 31. desember 2011 mot henholdsvis 13,9 og 10,8 prosent ved inngangen til året. Tilsvarende tall for ren kjernekapitalandel var henholdsvis 9,5 og 9,4 prosent.

Bankens forvaltningskapital var 40,7 milliarder kroner per 31. desember 2011. Dette er en reduksjon på 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder. Nedgangen skyldes hovedsakelig at eiendeler klassifisert som holdt for salg er overført til SpareBank 1 SMN siste året. Brutto utlån² var 45,7 milliarder kroner pr 31. desember 2011 som var en økning på 3,4 milliarder kroner (8 prosent) siste året. Av økningen i brutto utlån utgjorde bedriftsmarkedet 3,6 milliarder kroner, personmarkedet 0,5 milliarder kroner og selgerkreditt til Sparebank 1 SMN en nedgang på 0,7 milliarder kroner. Innskudd var 16,0 milliarder kroner per 31. desember 2011.

Virksomhet, mål og strategi

BN Banks visjon er å gjøre bank enkelt og forutsigbart. Bankens forretningsidé er:

Med gode produkter og kompetente ansatte skal BN Bank gjøre banktjenester enkle og forutsigbare. Slik sikrer vi lang-siktig lønnsomhet og attraktive arbeidsplasser.

Bankens verdier er engasjert, effektiv og åpen.

BN Bank har fått på plass en fremtidsrettet strategi basert på en direktebank i personmarkedet og en spesialisert bank for næringsseiendom i bedriftsmarkedet. På disse områdene skal BN Bank være komplementær og utfylle eierbankene. I personmarkedet skal BN Bank være en ledende direktebank med fokus på konkurransedyktige vilkår og selvbetjeningsløsninger. I bedriftsmarkedet skal BN Bank være en ledende bank for finansiering av næringsseiendom med hovedfokus på Østlandet og Trøndelag. BN Bank skal være kjent for enkelhet, kostnadseffektiv drift, forutsigbarhet og en lav risikoprofil. Bankens visjon er å gjøre bank enkelt og forutsigbart.

BN Bank utarbeider hvert år en egen finansieringsstrategi. Innskudd, senior obligasjoner utstedt i det norske obligasjonsmarkedet og obligasjoner med fortrinnsrett fra SpareBank 1 Alliansen kredittforetak vil være bankens viktigste finansieringskilder.

BN Banks virksomhet er landsdekkende og konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. BN Bank har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo. I 2011 solgte banken sitt gamle hovedkontor i Trondheim og er nå lokalisert i mer tilpassede lokaler i det nye SpareBank 1 kvartalet.

¹ Inkludert Ålesundspordeføljen

² Brutto utlån er summen av bedrifts- og personmarkedet i BN Bank, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Boligkreditt og utlån til SpareBank 1 SMN.

Økonomisk utvikling

BN Bank avlegger konsernregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Se note 1 for nærmere informasjon.

Resultat 2011

Resultatet fra virksomheten i Ålesund som er solgt til SpareBank 1 SMN, men ikke overført er skilt ut i "Resultat fra virksomhet under avhendelse". "Resultat videreført virksomhet" reflekterer virksomheten innenfor næringseiendom, personmarkedet og porteføljen som er overført SpareBank 1 SMN, men hvor tapsgarantien ligger hos BN Bank. Samlet sett betegnes all virksomhet i Ålesund for "Ålesundporteføljen".

I 2011 ble resultatet etter skatt for videreført virksomhet 148 millioner kroner, mot 142 millioner kroner i 2010. Resultat etter skatt for 2011 ble 154 millioner kroner mot 141 millioner kroner i 2010, og dette ga en egenkapitalavkastning på 5,0 prosent i 2011. Økningen i resultat etter skatt inkludert avsluttet virksomhet forklares av salg av bankens tidligere hovedkontor, reduserte tap og at sum inntekter er høyere enn i 2010.

For "Virksomhet under avhendelse" gjenstår det per utgangen av 2011 å overføre utlån for 101 millioner av den opprinnelige Ålesundporteføljen på 4,8 milliarder kroner. Dette forventes konvertert i løpet av 1. kvartal 2012. Garantiporteføljen utgjør på samme tidspunkt 3,1 milliarder kroner. Garantiporteføljen er tilnærmet uendret siste år.

Resultatet for virksomheten i Ålesund ble 0 millioner kroner. I 2010 ble resultat for virksomheten i Ålesund et underskudd på 14 millioner kroner.

Inntekter

MILL. KR	2011	2010	ENDRING
Sum inntekter	488	471	17
Margin og volum utlån/innskudd			-56
Sikringsfondsavgift 2010			25
Regnskapsmessige engangseffekter			15
Gebyr og salg av rentebytteavtaler			10
Verdiendringer finansielle instrumenter			-6
Avkastning frie midler (egenkapital)			25
Annet			4

Sum inntekter var 488 millioner kroner i 2011, mot 471 millioner kroner i 2010.

Press på utlånsmarginene innenfor både person- og bedriftsmarkedet har ført til en negativ marginutvikling på utlån sammenlignet med 2010. I motsatt retning trekker en forbedret innskuddsmargin.

I 2010 ble det kostnadsført 25 millioner kroner i sikringsfondsavgift.

Som en følge av økt utlånsvolum har gebyr- og provisjonsinntektene for formidling av rentebytteavtaler økte med 10 millioner kroner i 2011 sammenlignet med 2010.

Bankens frie midler (egenkapital) er plassert i fordringer med kort løpetid. Et høyere rentenivå i 2011 i forhold til 2010 har økt avkastningen på disse midlene.

Overføring av lån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt har redusert netto renteinntekter, men dette er kompensert med økte andre inntekter. BN Bank mottar en provisjon fra disse selskapene lik marginen på overførte utlån.

Bankens derivater, enkelte obligasjonsinnlån og hele likviditetsporteføljen bokføres til virkelig verdi. Rente- og valutarisikoen i banken er lav, og endringer i rente- og valutakurser skal i begrenset grad gi netto resultateffekter. I perioder hvor renteforskjellene mellom ulike instrumenter utvikler seg ulikt, kan det oppstå resultateffekter. Markedssituasjonen og betydelige endringer i renter og valutakurser har tidligere gitt økte svingninger på verdiene av finansielle instrumenter og økt volatilitet av verdiendringer. For å redusere volatiliteten benytter banken fra 2010 sikringsbokføring på nye innlån med fast rente. I 2011 har verdiendringene påvirket driftsinntekter negativt med 20 millioner kroner som er en negativ endring på 6 millioner kroner sammenlignet med 2010. For nærmere informasjon vedrørende verdiendringene, se note 4.

Driftskostnader

MILL. KR	2011	2010	ENDRING
Driftskostnader	234	245	-11
Lønn og andre personalkostnader			-3
Avskrivning			5
Konsulentbistand			12
Salg Munkegata 21			-30
Øvrige kostnader			5

Driftskostnadene var 234 millioner kroner i 2011 mot 245 millioner kroner i 2010. Reduksjonen forklares hovedsakelig av en netto gevinst på 30 millioner kroner i 2011 i forbindelse med salg av Munkegata 21. Imidlertid har implementering av strategien økt kostnadsnivået i 2011.

Kostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2011 er 0,57 prosent mot 0,56 prosent i 2010. Korrigert for salgsgevinsten i Munkegata 21 er kostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2011 0,65 prosent. Kostnadene er betydelig over forventet fremtidig nivå.

Resultat per selskap

Konsernresultatet på 154 millioner kroner består av 92 millioner kroner fra BNkreditt, 26 millioner kroner i BN Boligkreditt og 36 millioner kroner fra morbanken. I tillegg er det i morbanken inntektsført 59 millioner kroner i konsernbidrag etter skatt avgitt av BNkreditt og BN Boligkreditt i 2011.

Nedskrivninger på engasjementer

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 766 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2011, som er 98 millioner kroner lavere enn per 31. desember 2010. Dette inkluderer misligholdte og tapsutsatte utlån i Ålesundporteføljen. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte utlån 0,59 prosent per 31. desember 2011 (inkludert Ålesundporteføljen), mot 0,43 prosent per 31. desember 2010. Det er økning i mislighold i utlån til næringsseiendom som forklarer den negative utviklingen. Banken vil fortsatt ha stor oppmerksomhet på porteføljekvalitet og oppfølging av utsatte engasjementer. Det vises til note 12 for ytterligere informasjon om misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

For videreført virksomhet er tap på utlån 62 millioner kroner i 2011, mot 32 millioner kroner i 2010. Tap på utlån i 2011 er fordelt med 35 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet (0,11 prosent av brutto utlån næringsseiendom³), 1 million innenfor personmarkedet (0,01 prosent av brutto utlån personmarked⁴) og 26 millioner kroner i porteføljen som er solgt til SpareBank 1 SMN⁵ (0,91 prosent av brutto utlån i Ålesundporteføljen). Tap på utlån i Ålesundporteføljen utgjør til sammen 26 millioner kroner i 2011, mot 38 millioner kroner 2010. Til sammen er tap på utlån i banken 62 millioner kroner som er 8 millioner kroner lavere enn 2010.

Tapsavsetningene for videreført virksomhet er per 31. desember 2011 179 millioner kroner. Av dette utgjør gruppenedskrivningene 85 millioner kroner som er 0,25 prosent av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger utgjør per 31. desember 2011 94 millioner kroner. Tapsavsetninger i Ålesundporteføljen er per 31. desember 2011 50 millioner kroner, herav er 20 millioner kroner gruppenedskrivninger og 30 millioner kroner individuelle nedskrivninger.

Forslag til anvendelse av årsresultatet

Styret foreslår at morbankens årsoverskudd på 95 millioner kroner overføres som utbytte. Styret innstiller på en emisjon på tilsvarende beløp.

Selskapets frie egenkapital etter årets forslag til disponering er 603 millioner kroner.

Balansen

Bankens forvaltningskapital var 40,7 milliarder kroner per 31. desember 2011. Det var en reduksjon på 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder. Nedgangen skyldes hovedsakelig at eiendeler klassifisert som holdt for salg er overført til SpareBank 1 SMN siste året.

I løpet av 2011 er det overført utlån på 1,6 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt og 1,0 milliard til SpareBank 1 Næringskreditt.

Brutto utlån⁶ var 45,7 milliarder kroner pr 31. desember 2011 som var en økning på 3,4 milliarder kroner (8 prosent) siste året.

MRD. KR	4.KV. 2011	3.KV. 2011	2.KV. 2011	1.KV. 2011
Brutto utlån ⁶	45,7	44,6	44,1	43,6
Endring i kvartalet	1,1	0,5	0,5	1,3

Pr 31. desember 2011 er det totalt overført en utlånsportefølje på 8,3 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 4,0 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt.

³ Inkl utlån i SpareBank 1 Næringskreditt.

⁴ Inkl utlån i SpareBank 1 Boligkreditt.

⁵ BN Bank har garantert for tap i denne porteføljen.

⁶ Inkl SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Boligkreditt og utlån til SpareBank 1 SMN.

Brutto utlån var per 31. desember 2011 fordelt på følgende segmenter:

MRD. KRONER	31.12.11	31.12.10
Næringseiendom*	31,2	27,6
Personmarkedet**	13,3	12,8
Utlån til SpareBank 1 SMN	1,2	1,9

* Inkludert utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

** Inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Veksten på utlån i bedriftsmarkedet siste år er hovedsakelig innenfor Oslo-regionen.

Brutto utlån i konsernet er per 31. desember 2011 eksponert som følger:

	31.12.11	31.12.10
Eiendomsdrift	54 %	47 %
Personmarkedet	30 %	34 %
Finansnæring	4 %	6 %
Øvrige	12 %	13 %

Overføring av lån til SpareBank 1 Boligkreditt og utlånsvest innenfor Næringseiendom er de viktigste årsakene til endringen i porteføljesammensetningen. I tillegg er utlån til SpareBank 1 SMN redusert med 0,7 milliarder kroner siste året.

Innskudd var 16,0 milliarder kroner pr 31. desember 2011 som er en reduksjon på 0,4 milliarder (2 prosent) det siste året. Innskuddsdekningen for videreført virksomhet per 31. desember 2011 var 48 prosent som er 2 prosentpoeng lavere enn per 31. desember 2010.

Bankens finansieringssituasjon er god. Banken har opplevd økende etterspørsel etter sine obligasjoner de siste årene og trenden har fortsatt gjennom året. Banken har samlet utstedt sertifikater og obligasjoner nær 10 milliarder kroner i 2011. I tillegg har banken tilgang til finansiering via SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Tilgang til markedet for obligasjoner med fortrinnsrett via disse selskapene er en viktig del av bankens finansieringsstrategi.

Bankens styre har vedtatt at banken til enhver tid skal ha likvider til å klare seg uten tilgang til ny finansiering i 12 måneder, og dette har banken med god margin per utgangen av 4. kvartal 2011.

Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede og dette er lagt til grunn i årsregnskapet.

Datterselskaper

BN Bank-konsernet består av banken BN Bank ASA, kredittforetakene Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) og BN Boligkreditt AS (BN Boligkreditt). I tillegg inngår eiendomsselskapene Munkegata 21 AS og Collection Eiendom AS som begge ble opprettet i 2010.

BN Bank, BNkreditt og BN Boligkreditt avlegger selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). De øvrige selskapene avlegger regnskapet etter NGAAP. Se note 1 for nærmere informasjon.

Bolig- og Næringskreditt AS

BNkreditt yter lavrisiko pantelån til næringseiendom og hadde ved utgangen av 4. kvartal 2011 en brutto utlånsportefølje på 17,2 milliarder kroner, i forhold til 15,3 milliarder kroner per 31. desember 2010. Per 31. desember 2011 er det overført 8,0 milliarder i lån til SpareBank1 Næringskreditt.

Resultatet etter skatt ble 92 millioner kroner i 2011 mot 53 millioner kroner i 2010. Økningen skyldes positiv utvikling på verdiendringer på finansielle instrumenter.

Tap på utlån var 44 millioner kroner i 2011, mot 53 millioner kroner i 2010. Individuelle nedskrivninger utgjør 60 millioner kroner per 31. desember 2011. Gruppenedskrivningene utgjør 42 millioner kroner per 4. kvartal 2011 som tilsvarer 0,24 prosent av brutto utlån.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld for 4,5 milliarder kroner per 31. desember 2011, mot 6,3 milliarder kroner per 31. desember 2010.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning eller etterstående finansiering på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var henholdsvis 17,7 prosent og 15,1 prosent per 31. desember 2011. BN Bank står tilbake for 407 millioner kroner per 31. desember 2011.

BN Boligkreditt AS

BN Boligkreditt er bankens kredittforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett og hadde ved utgangen av 4. kvartal 2011 en boliglånportefølje på 2,0 milliarder kroner som er 0,8 milliarder kroner lavere enn per 31. desember 2010. I løpet av 2010 og 2011 er det solgt utlån for 4,0 milliarder kroner til BN Bank for videresalg til SpareBank 1 Boligkreditt.

Resultatet etter skatt ble 26 millioner kroner i 2011, mot 19 millioner kroner i 2010. Resultatøkningen forklares av reduserte andre driftskostnader og positiv utvikling på verdiendringer finansielle instrumenter.

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var henholdsvis 39,4 prosent og 31,5 prosent per 31. desember 2011.

BN Bank har inngått avtale med SpareBank 1 Boligkreditt AS og vil primært benytte dette selskapet for finansiering av boliglån fremover.

Munkegata 21 AS og Collection Eiendom AS

Munkegata 21 ble opprettet i 2010 for å eie og drive utleie av bankens tidligere hovedkontor i Trondheim. Aksjene i Munkegata 21 ble solgt i 3. kvartal 2011. I konsernregnskapet for BN Bank medførte salget en gevinst etter skatt på 36 millioner kroner.

Collection Eiendom ble opprettet i 2010 for å eie og forvalte fast eiendom. Resultatet etter skatt i Collection Eiendom er null per 31. desember 2011.

4. kvartal 2011

I 4. kvartal ble resultatet etter skatt for videreført virksomhet 32 millioner kroner, mot 55 millioner kroner i 3. kvartal 2011. Resultatet etter skatt var på 26 millioner kroner, mot 55 millioner kroner i 3. kvartal 2011, og dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 3,3 prosent i 4. kvartal 2011. Den viktigste forklaringen til resultatnedgangen fra 3. kvartal 2011 er salgsgevinsten i Munkegata 21. Resultatet etter skatt for Ålesundsporteføljen ble et underskudd på 3 millioner kroner i 4. kvartal 2011. Også i 3. kvartal 2011 var det et underskudd på 3 millioner kroner i porteføljen.

Sum inntekter var 132 millioner kroner i 4. kvartal 2011, mot 111 millioner kroner i 3. kvartal 2011. Den viktigste forklaringen til økningen i driftsinntekter er regnskapsmessige engangseffekter på rentenetto og økte gebyrer på til sammen 14 millioner kroner.

Bankens utlåns- og innskuddsmarginer er redusert med 2 millioner kroner i 4. kvartal 2011 sammenlignet med 3. kvartal 2011.

Driftskostnadene var 71 millioner kroner i 4. kvartal 2011 mot 28 millioner kroner i forrige kvartal. Den viktigste forklaringen til nedgangen i andre driftskostnader er at Munkegata 21 ble solgt i 3. kvartal 2011 med en gevinst på 37 millioner kroner.

For videreført virksomhet er tap på utlån 18 millioner kroner i 4. kvartal 2011, mot 16 millioner kroner i 3. kvartal 2011. Tap på utlån i 4. kvartal 2010 er fordelt med 11 millioner kroner innenfor næringseiendom, 2 millioner kroner innenfor personmarkedet og 9 millioner kroner i den delen av Ålesundsporteføljen som er overtatt av SpareBank 1 SMN og garantert av BN Bank.

Tap på utlån i Ålesundsporteføljen er 17 millioner kroner i 4. kvartal 2011.

Brutto utlån er økt med 1,1 milliarder kroner (2 prosent) i 4. kvartal 2011 hovedsakelig innenfor bedriftsmarkedet i Oslo-regionen. Som følge av konkurransedyktige rentebetingelser har banken også boliglånsvest i personmarkedet siste kvartalet. Imidlertid trekker en reduksjon av finansiering av garanterte spareprodukter utlånsvæksten ned for personmarkedet i 4. kvartal 2011.

Innskuddsvæksten i 4. kvartal 2011 var på 619 millioner kroner hvorav 405 millioner kroner kommer fra personmarkedet og 214 millioner kroner fra bedriftsmarkedet.

Risikostyring

BN Bank har som mål å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

Banken har retningslinjer for styring av alle relevante risikoer. Dette omfatter risikotoleranse, rammer, valg av metode for overvåking, samt krav til rapportering. De etablerte prinsippene for risikostyring gjelder for hele konsernet. Styret mottar regelmessig statusrapporter på alle relevante risikoer.

Banken har ingen eksponering i aksjemarkedet.

Kapitaldekningsregelverket Basel II trådte i kraft med virkning fra 2007. Finansinstitusjoner med lav kredittrisiko og gode systemer for risikostyring vil i utgangspunktet kunne få lavere krav til ansvarlig kapital etter dette regelverket. Banken har ambisjon om å ta i bruk den såkalte avanserte IRB-metoden for mesteparten av utlånsporteføljen, og det pågår et prosjekt i banken for å søke om Finanstilsynets godkjenning som Avansert IRB-bank i løpet av 2012.

I det følgende gis en vurdering av de vesentligste risikoene.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen er en funksjon av to hendelser, og begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap. Den ene er manglende betalingsevne hos låntakerne. Den andre er at verdien av den underliggende sikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke BN Banks krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet.

Bankens kredittstrategi inneholder mål og rammer for:

- Porteføljekvalitet; målt som misligholdssannsynlighet, forventet tap og faktisk mislighold innenfor hver kredittportefølje
- Porteføljekonsentrasjon; antall, størrelse og kvalitet på store engasjement, samt konsentrasjon på arealtyper
- Porteføljevekst
- Avkastning

Næringseiendom

I kredittvurderingen legges det generelt vekt på låntakerens økonomiske stilling, finansielle resultater/kontantstrøm, betalingsvilje, egenkapital og sikkerhetene.

Innenfor næringseiendom finansieres i all hovedsak ferdig utviklet eiendom, det vil si eiendom som er utleid til en eller flere leietakere. Førstelinjeforsvaret mot tap på utlån er derfor den økonomiske utviklingen til en bredt sammensatt portefølje av leietakere. Den generelle økonomiske utviklingen vil derfor påvirke utviklingen i misligholdte lån.

Risiko for økt mislighold og tap på utlån til næringseiendom vurderes som moderat.

Personmarkedet

På grunn av lav rente vurderes husholdningenes finansielle stilling samlet sett som god, til tross for økt risiko som følge av konjunkturomslaget i norsk økonomi.

Hovedtyngden av utlånene i personmarkedet er sikret med pant i bolig. Bankens kredittpolicy krever at boligene skal være sentralt beliggende.

Boligprisene har økt i 2011. Utviklingen i 2012 vil sannsynligvis flate ut, men risikoen for vesentlige prisfall vurderes som liten på grunn av fortsatt forventet lavt rentenivå og liten tilgang på nye boliger. Historisk sett er boligprisene høye i forhold til konsumpriser og husleier, men mer moderate sett i lys av utviklingen i husholdningenes disponible inntekter. 70 prosent av boliglånporteføljen er sikret innenfor 60 prosent av vurdert verdi av pantet sett i forhold til EAD⁷.

Risikoen for mislighold og tap i personmarkedet vurderes som lav.

Bedriftsmarkedet for øvrig (Ålesundsporteføljen)

Banken har i sin reviderte strategi besluttet at bankens kreditteksponering innenfor bedriftsmarkedet skal være mot kunder i næringseiendom. Etter fusjonen med tidligere KredittBanken /Glitnir Bank har imidlertid banken fortsatt en portefølje med eksponering mot andre typer næringer som primært offshore servicefartøy, sjøtransport, sjømat og industri.

Det ble i 2009 inngått en avtale med SpareBank1 SMN om overtakelse av denne porteføljen. Siden den gang har BN Bank garantert for kredittrisikoen knyttet til denne porteføljen. 1. februar 2012 ble imidlertid store deler av denne porteføljen endelig overtatt av SpareBank 1 SMN. Se avsnittet "Hendelser etter balansedagen" for ytterligere informasjon.

⁷ EAD er bankens forventede eksponering i kroner mot kunden på et eventuelt misligholdstidspunkt innen ett år.

Risikoklassifisering

BN Bank har et risikoklassifiseringssystem for utlånsengasjementer. Bankens modeller klassifiserer engasjementene etter sannsynlighet for mislighold og antatt tap ved mislighold. Det benyttes ulike modeller avhengig av hva som vurderes å være de vesentligste risikofaktorene i engasjementet. Modellene bruker ulike kvantitative metoder som simulering og logistisk regresjon. For utlån til næringseiendom benyttes kvantitative metoder i kombinasjon med kvalitative vurderinger.

Risikoklassifiseringssystemet og en vurdering av risikoen i utlånsporteføljen, samt kapitaldekningsregelverket, er nærmere beskrevet i notene 28, 31, 32 og 33.

Porteføljen fordelt på risikoklasser, samt andre relevante opplysninger fra systemet, rapporteres jevnlig til styret.

Forventet tap

Bankens risikoklassifiseringssystem beregner forventet tap på de ulike porteføljene. Forventet tap på utlån uttrykker en forventning om størrelsen på årlige gjennomsnittlige tap over en konjunktursyklus.

Ved utgangen av 2011 var forventet tap på utlån i forvaltet porteføljen 0,23 prosent fordelt på 0,08 prosent i personmarkedet, 0,18 prosent for næringseiendom og 0,54 prosent for Ålesundsporteføljen.

I 2011 har tap på utlån vært 0,19 prosent av brutto utlån. Tap i prosent av forvaltet brutto utlån har vært 0,01 prosent innenfor personmarkedet, 0,11 prosent innenfor næringseiendom og 0,91 prosent i Ålesundsporteføljen.

Historisk har tap på utlån vært betydelig lavere enn beregningene av forventet tap, med unntak av 2008 der ett enkelt engasjement utenfor dagens kredittstrategi medførte tap på 205 millioner kroner. Tap på utlån innenfor den tradisjonelle pantelånsvirksomheten har vært lave.

Tapsnivået over tid i BN Bank er sterkt knyttet til utviklingen i makroøkonomien. Utviklingen i realøkonomien og eiendomsprisene vil derfor påvirke tapsomfanget fremover.

Banken vil fortsatt ha stor oppmerksomhet på porteføljekvalitet og oppfølging av utsatte engasjementer.

Likviditetsrisiko

BN Bank har en noe lavere innskuddsdekning enn gjennomsnittet blant norske banker. Dette forklares med at BN Bank har en kortere historie som bank med innskuddsvirksomhet enn som kredittforetak. Dette betyr at BN Bank relativt sett er mer avhengig av penge- og verdipapirmarkedet som finansieringskilde enn de fleste andre banker.

Styret har vedtatt overordnede retningslinjer for styring av likviditetsrisiko med blant annet krav til måling, overvåking og oppfølging. Banken har et 12 måneders overlevelsesmål i forhold til likviditet. I tillegg har styret vedtatt en beredskapsplan til bruk ved eventuelle likviditetskriser. Styret har videre vedtatt rammer for netto finansieringsbehov innenfor gitte tidshorisonter og rammer/mål for andre likviditetsindikatorer. Likviditetsposisjonen rapporteres månedlig til styret. Det foretas også stresstester for å overvåke likviditetssituasjonen.

Banken har nå etter styrets oppfatning en tilfredsstillende likviditetssituasjon.

Rente- og valutarisiko

Banken har begrenset eksponering i rente- og valutamarkedene. Bankens innlån skal ha tilnærmet lik rentebinding som konsernets utlånsportefølje. Eventuelle forskjeller blir utlignet ved bruk av sikringsinstrumenter. På samme måte skal valutarisiko som følge av konsernets inn- og utlån i valuta reduseres med sikringsinstrumenter.

Bankens frie midler (egenkapital) har kort plasseringshorisont. Dette medfører at avkastningen på disse midlene vil variere med utviklingen i de korte rentene.

Styret har fastsatt retningslinjer og rammer for bankens rente- og valutarisikoeksponering. Eksponeringen rapporteres månedlig til styret.

Markedsrisiko

De vesentligste faktorene som kan bli påvirket av endringer i markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer, er volum og marginer i inn- og utlånsvirksomheten, tap på utlån og driftskostnader.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko søkes holdt på et lavt nivå gjennom standardisering av produkter og tjenester, en liten og oversiktlig organisasjon med klare ansvarsforhold, samt gode arbeidsprosesser og styringssystemer.

Styret får årlig en gjennomgang av den operasjonelle risikoen i banken. I tillegg blir styret løpende oppdatert med eventuelle vesentlige driftsforstyrrelser eller driftsavvik.

Styrets arbeid

Styret har avholdt 17 styremøter i 2011. Styret har opprettet et revisjons- og et kompensasjonsutvalg som er forbedrende og rådgivende arbeidsutvalg for styret.

For oversikt over styrets medlemmer og ledelse, se note 40 til årsregnskapet.

Styret ansatte den 1. desember 2011 Gunnar Hovland som ny administrerende direktør i BN Bank.

Som følge av at BN Bank ASA har obligasjoner notert på Oslo Børs hovedliste har styret utarbeidet en redegjørelse om foretaksstyring som tilfredsstillende kravene til obligasjonsutsteder. Redegjørelsen ligger på hjemmesiden www.bnbank.no.

Arbeidsmiljø og organisasjon

Styret mener de ansatte har gjort en god innsats i 2011.

Banken hadde 108 årsverk (108 ansatte) ved utgangen av 2011, noe som er en økning på 4 årsverk fra forrige årsskifte.

Banken nådde ikke de målene som var satt i bonusordningen for 2011 og det vil derfor ikke bli utbetalt prestasjonslønn.

Banken har i 2011 utarbeidet en policy for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for daglig leder og andre ledende ansatte i henhold til asal § 6-16a. Note 7 reflekterer innholdet i denne policyen.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansatte er godt. Bankens har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg som består av representanter fra bankens ledelse og funksjonærforening.

Sykefraværet i banken var 3,80 prosent i 2011, mot 4,80 prosent i finansnæringen for øvrig (sistnevnte tall gjelder de tre første kvartalene i 2011). I 2010 var sykefraværet 2,83 prosent. Det har ikke vært vesentlige skader eller ulykker i 2011.

Banken skal være en arbeidsplass med likestilling mellom kvinner og menn. Av selskapets 108 ansatte er 51 kvinner og 57 menn. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer, men det er fortsatt forholdsvis få kvinner i lederstillinger i banken. I bankens ledergruppe er det ingen kvinner per 31.12.2011. Av totalt 12 avdelingsledere er det 5 kvinner (42 prosent kvinneandel). Ved utgangen av 2011 består BN Banks styre av 4 kvinner og 4 menn hvorav 1 kvinne er ansattes representant. Kvinneandelen på 40 prosent av aksjonærvalgte styremedlemmer er således oppfylt.

Banken tilstreber å sikre like muligheter for alle, uavhengig av funksjonsevne, og hindre diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

Bankens hovedkontor er sertifisert i den nasjonale sertifiseringsordningen Miljøfyrtårn. Dette omfatter sertifisering innen områdene arbeidsmiljø, innkjøp/materialbruk, energi, transport, avfall, utslipp og estetikk.

Bankens virksomhet påvirker det ytre miljø i hovedsak gjennom kontordrift og reisevirksomhet. I november 2010 flyttet hovedkontoret i Trondheim inn som leietaker i et nytt forretningsbygg med lavenergiprofil. Bankens tilrettelegger for at ansatte bruker videokonferanser og annen elektronisk kommunikasjon som alternativ for å holde reisevirksomheten nede. Bankens har fokus på kildesortering og reduksjon av kildeavfallet.

Hendelser etter balansedagen

Glitnir banki hf, nå Glitnir hf, saksøkte i 2011 BN Bank for urettmessig motregning av om lag 240 millioner kroner. I slutten av januar 2012 har Oslo tingrett avsagt dom hvor BN Bank dømmes til å betale Glitnir 213 millioner kroner med tillegg av renter. BN Bank har tidligere kostnadsført det motregnede beløp og dommen har således ingen regnskapsmessig virkning for banken. BN Bank vil vurdere en anke etter nærmere analyse av dommen.

Som følge av tilpasning til strategien inngikk BN Bank 1. februar 2012 avtale med SpareBank 1 SMN om at de overtar den endelige kredittrisikoen for utlån tilsvarende 2,4 milliarder kroner av den gjenværende Ålesundpundporteføljen på 3,1 milliarder kroner. I tillegg ble partene enige om et tak på 60 prosent for kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen på 0,7 milliarder kroner. BN Banks eksponering mot denne porteføljen er som følge av avtalen betydelig redusert og samlet sett utgjør nå denne eksponeringen mindre enn 1 prosent av bankens utlån.

Fremtidsutsikter

En god markedsposisjon i utvalgte markeder, en betryggende finansieringssituasjon og en sterk kapitalisering gir BN Bank et godt fundament for å fortsette å rendyrke banken som en kostnadseffektiv direktebank innenfor personmarked og som en konkurransedyktig nisjeaktør innenfor næringseiendom.

Situasjonen i internasjonal økonomi er usikker og vil kunne påvirke prisen banken må betale for sin finansiering. En fortsatt uro vil således kunne påvirke vekst og inntjening framover. På den bakgrunn ventes lavere vekst og høyere innlånskostnader i 2012 enn i 2011. Banken har en plan for å redusere kostnadene i 2012 i forhold til 2011 og det forventes et redusert kostnadsnivå fremover. Spesielt vil banken ha fokus på konsulentkostnader, markedsføring og administrative kostnader.

Kvaliteten i utlånsporteføljen vurderes samlet sett som god. Bankens portefølje innenfor næringseiendom er godt diversifisert på ulike typer leietakere og objekter. Negativ konjunkturutvikling, økt arealledighet og økt rente vil kunne ha negativ effekt på kundenes gjeldbetjeningsevne.

Som følge av omfattende regulatoriske endringer blant annet gjennom Basel III-regelverket står banknæringen ovenfor strenge krav i forhold til både kapitalisering, finansiering og likviditet. Banken er som følge av god kapitalisering og en betryggende finansieringssituasjon godt posisjonert i forhold til de nye kravene.

Trondheim, 28. februar 2012
Styret i BN Bank ASA

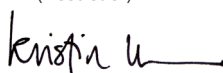

Tore Medhus
(Nestleder)


Stig Arne Engen


Finn Haugan
(Leder)


Harald Gaupen


Helene Jøbsen Anker


Kristin Undheim


Anita Finserås Bretun
(Ansattrepresentant)


Ella Skjørestad


Gunna Hovland
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN		MORBANK	
		2011	2010	2011	2010
Renteinntekter og lignende inntekter	2	1 639	1 465	1 168	902
Rentekostnader og lignende kostnader	3	1 254	1 085	1 013	767
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		385	380	155	135
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	4	-20	-14	-20	55
Andre driftsinntekter	5	123	105	52	34
Sum andre driftsinntekter		103	91	32	89
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6, 7, 8, 9	222	209	150	134
Ordinære av- og nedskrivninger	10	16	11	15	10
Andre driftskostnader	11	33	25	5	7
Andre gevinster og tap	10	-37	0	0	0
Sum andre driftskostnader		234	245	170	151
Driftsresultat før tap på utlån		254	226	17	73
Tap på utlån	12	62	32	19	-19
Driftsresultat etter tap på utlån		192	194	-2	92
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	20	0	0	131	117
Resultat før skattekostnad		192	194	129	209
Skattekostnad	13	44	52	40	56
Årsresultat videreført virksomhet		148	142	89	153
Resultat fra virksomhet under avhendelse	20	6	-1	6	-1
Årsresultat inkl avsluttet virksomhet		154	141	95	152
Utvidet resultatregnskap					
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0	0
Totalresultat		154	141	95	152

Balanse pr. 31.12

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN		MORBANK	
		2011	2010	2011	2010
Eiendeler					
Utsatt skattefordel	13	43	54	0	6
Immaterielle eiendeler	10	20	16	20	16
Eierinteresser i konsernselskaper	20	0	0	1 877	1 877
Ansvarlig utlån	19	0	15	527	542
Varige driftsmidler	10	23	80	23	22
Overtatte eiendommer	16	0	15	0	0
Utlån	12, 15, 29, 30, 31, 32, 33	33 260	32 415	14 396	14 702
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	21, 29, 30, 31, 32, 33, 34	70	97	70	148
Finansielle derivater	17, 29, 30, 31, 32, 33	865	629	699	444
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	18, 29, 30, 31, 32, 33	5 506	5 791	4 984	5 274
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	14, 29, 30, 31, 32, 33	814	1 012	10 886	7 504
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	20	121	1 104	122	1 105
Sum eiendeler		40 722	41 228	33 604	31 640
Gjeld og egenkapital					
Aksjekapital	27	649	619	649	619
Overkurs		190	68	190	68
Annen egenkapital		2 316	2 315	1 173	1 230
Sum egenkapital		3 155	3 002	2 012	1 917
Utsatt skatt	13	0	0	1	0
Ansvarlig lånekapital	26, 29, 30, 31, 32, 33	1 451	1 686	1 451	1 686
Gjeld til kredittinstitusjoner	22, 29, 30, 31, 32, 33	1 178	1 975	1 864	2 451
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24, 29, 30, 31, 32, 33	17 950	16 603	11 354	7 702
Påløpte kostnader og forskuadsbetalte inntekter	9, 25, 29, 33, 34	131	128	114	111
Annen kortsiktig gjeld	29	11	35	12	37
Betalbar skatt	13	37	2	36	0
Finansielle derivater	17, 29, 30, 31, 32, 33	839	511	790	450
Innskudd fra og gjeld til kunder	23, 29, 30, 31, 32, 33	15 959	16 395	15 959	16 395
Gjeld klassifisert som holdt for salg	20	11	891	11	891
Sum gjeld		37 567	38 226	31 592	29 723
Sum gjeld og egenkapital		40 722	41 228	33 604	31 640
Pantstillelser og garantiansvar	34				

Trondheim, 28. februar 2012

Styret i BN Bank ASA



Tore Medhus
(Nestleder)



Stig Arne Engen



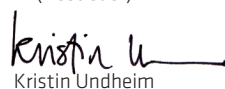
Finn Haugan
(Leder)



Harald Gaupen



Helene Jøbsen Anker



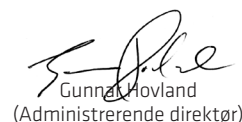
Kristin Undheim



Anita Finserås Bretun
(Ansattrepresentant)



Ella Skjørestad



Gunna Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital i 2010 og 2011

KONSERN

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.10	619	68	0	2 174	2 861
Årets resultat	0	0	0	141	141
Balanse 31.12.10	619	68	0	2 315	3 002
Årets resultat	0	0	0	153	153
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-152	-152
Aksjekapitalforhøyelse	30	122	0	0	152
Balanse 31.12.11	649	190	0	2 316	3 155

MORBANK

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.10	619	68	282	796	1 765
Årets resultat	0	0	0	152	152
Balanse 31.12.10	619	68	282	948	1 917
Årets resultat	0	0	0	95	95
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-152	-152
Aksjekapitalforhøyelse	30	122	0	0	152
Balanse 31.12.11	649	190	282	891	2 012

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Pr. 31.12.11 var det avsatt 193 millioner kroner og pr. 31.12.10 var det avsatt 196 millioner kroner.

Kontantstrømoppstilling

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 353	7 735	1 114	2 983
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-433	-442	-450	-470
Innbetaling av renter på andre plasseringer	300	192	320	290
Utbetaling av renter på andre lån	-882	-609	-587	-280
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 948	-2 488	-488	-602
Inn-/utbetalinger(-) på innskudd og gjeld fra kunder	-1 465	-371	-1 465	-370
Inn-/utbetalinger(-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-232	-5 481	-21	-6 339
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	1 395	-470	3 628	2 761
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	44	14	35	7
Andre inn-/utbetalinger	114	-27	178	-95
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-152	-161	-100	-109
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-102	-86	-65	-45
Utbetalinger av skatter	-2	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 010	-2 194	2 099	-2 269
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Inn-/utbetalinger(-) på fordringer på kredittinstitusjoner	666	-1 895	-2 374	-2 031
Inn-/utbetalinger(-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	285	4 019	289	4 018
Inn-/utbetalinger(-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer ¹	0	0	99	117
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	25	0	0	58
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-65	-31	-20	-30
Innbetalinger fra salg av datterselskap	129	0	33	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 040	2 093	-1 973	2 132
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	-228	228	-228	228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-228	228	-228	228
Netto kontantstrøm for perioden	-198	127	-102	91
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 012	885	106	15
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 31.12.²	814	1 012	4	106

¹ Investeringen er i hovedsak knyttet til investeringer i datterselskaper.

² For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank og bankkasse.

Noter

Note 2. Renteinntekter og lignende inntekter.....	42
Note 3. Rentekostnader og lignende kostnader	42
Note 4. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	43
Note 5. Andre driftsinntekter.....	44
Note 6. Lønn og generelle administrasjonskostnader.....	44
Note 7. Opplysninger om nærstående parter.....	45
Note 8. Ansatte og tillitsvalgtes låneforhold	49
Note 9. Pensjonskostnader og -forpliktelser.....	50
Note 10. Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	54
Note 11. Andre driftskostnader	56
Note 12. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost	56
Note 13. Skatt.....	59
Note 14. Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	61
Note 15. Utlån.....	61
Note 16. Overtatte eiendommer	62
Note 17. Finansielle derivater	62
Note 18. Kortsiktige plasseringer i verdipapirer.....	62
Note 19. Ansvarlig utlån	63
Note 20. Eierinteresser i konsernselskaper.....	63
Note 21. Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter.....	65
Note 22. Gjeld til kredittinstitusjoner	65
Note 23. Innskudd fra og gjeld til kunder.....	65
Note 24. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	66
Note 25. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	67
Note 26. Ansvarlig lånekapital.....	68
Note 27. Aksjonærstruktur og aksjekapital	69
Note 28. Kapitaldekning	69
Note 29. Finansielle instrumenter etter kategori	72
Note 30. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	74
Note 31. Risiko i finansielle instrumenter - kvalitativ beskrivelse	81
Note 32. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse - konsern	85
Note 33. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse - morbank	92
Note 34. Pantstillelser og garantiansvar pr. 31.12.....	100
Note 35. Foreslått, ikke vedtatt utbytte.....	100
Note 36. Hendelser etter balansedagen.....	101
Note 37. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	102
Note 38. Informasjon om driftssegmenter	103
Note 39. Resultatregnskap 4 siste kvartal.....	105
Note 40. Tillitsvalgte og ledelse.....	106

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER MV**Informasjon om selskapet**

BN Bank ASA (BN Bank) er et allment aksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge, og med forretningskontor i Trondheim. Banken har i tillegg avdelingskontor i Oslo.

BN Bank og SpareBank 1 SMN inngikk i september 2009 en avtale om at SpareBank 1 SMN skal overta BN Banks avdeling i Ålesund. Avtalen innebærer at SpareBank 1 SMN overtar samtlige 36 ansatte i BN Bank avd. Ålesund samt alle kundeforhold som per 30. september bestod av 4,8 milliarder kroner i utlån og 1,5 milliarder i innskudd.

Utlån og innskudd i Ålesund overføres gradvis til SpareBank 1 SMN. BN Bank vil finansiere porteføljen samt garantere for kredittrisikoen. Garantien og finansieringen vil gradvis bli redusert. Dersom garantien ikke er avviklet etter 3 år vil denne kunne bli forlenget i maksimalt ytterligere 2 år.

Banken kan innenfor rammene av vedtektene og den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

BN Bank ASA avlegger konsernregnskap og selskapsregnskap for 2011 i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkjent av EU.

Nye og endrede standarder tatt i bruk i konsernet med ikrafttredelse i 2011.

Det er ingen nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som er trådt i kraft for 2011-årsregnskapet som er vurdert å ha eller forventet å få en vesentlig påvirkning på konsernet.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse.

Følgende standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder er offentliggjort og vil være obligatoriske for selskaps- og konsernregnskapet som begynner 1. januar 2012 eller senere, men uten at konsernet har valgt tidlig anvendelse.

IAS 19 "Employee Benefits" ble endret i juni 2011. Endringen medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat. Etter hvert som disse oppstår (ingen korridor), blir det en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Konsernet har ennå ikke sluttført analysen av konsekvensene av endringene i IAS 19.

IFRS 9 "Financial Instruments" regulerer klassifisering, måling og regnskapsføring av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser. IFRS 9 ble utgitt i november 2009 og oktober 2010, og erstatter de deler av IAS 39 som omhandler regnskapsføring, klassifisering og måling av finansielle instrumenter. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler deles inn i to kategorier basert på målemetode: de som er målt til virkelig verdi og de som er målt til amortisert kost. Klassifiseringsvurdering gjøres ved første gangs regnskapsføring. Klassifiseringen vil avhenge av selskapets forretningsmodell for å håndtere sine finansielle instrumenter og karakteristikkene ved de kontraktsfestede kontantstrømmene fra instrumentet. For finansielle forpliktelser er kravene i hovedsak lik IAS 39. Hovedendringen, i de tilfeller hvor man har valgt virkelig verdi for finansielle forpliktelser, er at den delen av en endring i virkelig verdi som skyldes endring i selskapets egen kreditrisiko føres over utvidet resultat i stedet for i resultatregnskapet, dersom dette ikke medfører en periodiseringsfeil i resultatmålingen. Konsernet planlegger å anvende IFRS 9 når standarden trer i kraft og er godkjent av EU. Standarden trer i kraft for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2015 eller senere.

IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i konsernregnskapet til morselskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ikke vurdert alle mulige konsekvenser som følge av IFRS 10. Konsernet planlegger å anvende standarden for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2013 og senere.

IFRS 12 "Disclosures of Interest in Other Entities" inneholder opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanseførte selskaper. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 12. Konsernet planlegger å anvende standarden for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2013 og senere.

IFRS 13 "Fair Value Measurement" definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi men gir veiledning om anvendelsesmetode der bruken allerede er påkrevd eller tillatt i andre IFRS'er. Konsernet benytter virkelig verdi som målekriterium for visse eiendeler og forpliktelser. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 13. Konsernet planlegger å (tidlig) anvende IFRS 13 for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2012 og senere.

Endring i IAS 1 Utvidet resultat (Other Comprehensive Income); I presentasjon av utvidede resultatposter skal det skilles mellom de som senere vil reverseres i resultatet og de som ikke vil reverseres i resultatet. Endringen er pliktig fra 1. juli 2012.

For øvrig er det ingen andre IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet.

Sammenligningstall

Alle beløpsmessige størrelser i resultat, balanse, kontantstrøm og tilleggsopplysninger er angitt med ett års sammenligningstall. Sammenligningstall er utarbeidet basert på de samme prinsipper som tall for siste periode.

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Det vil naturlig nok være en iboende usikkerhet knyttet til regnskapsposter som bygger på bruk av skjønn og forutsetninger om fremtidige hendelser. Ved utøvelse av skjønn og fastsettelse av forutsetninger om fremtidige hendelser vil ledelsen se hen til tilgjengelig informasjon på balansedagen, historisk erfaring med lignende vurderinger, samt markedets og tredjeparters vurdering av de aktuelle forholdene. Selv om ledelsen legger til grunn sitt beste skjønn og bygger på de beste estimater tilgjengelig, må man påregne at faktiske utfall i enkelte tilfeller kan avvike vesentlig fra det som legges til grunn for regnskapsføringen. Estimater, antakelser og forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter er til dels beregnet basert på forutsetninger som ikke er observerbare i markedet. Dette gjelder særlig ved fastsettelse av relevant påslag for kredittrisiko ved virkelig verdifastsettelse for fastrentepapirer i form av innlån, utlån og verdipapirer utstedt av andre. Ledelsen har i slike tilfeller basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Slik informasjon vil blant annet være kredittvurderinger gjennomført av andre kredittinstitusjoner.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Tap på utlån er basert på en gjennomgang av bankens utlans- og garantiportefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer.

Banken foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet

Eiendeler som styret i banken har besluttet skal selges blir behandlet etter IFRS 5, når kriteriene for dette er oppfylt.

Virksomheten i Ålesund er organisatorisk underlagt SpareBank 1 SMN fra fjerde kvartal 2009, og er behandlet etter IFRS 5. Datterselskapet Collection Eiendom AS er etablert for å kunne overta aksjer i selskaper som har misligholdt sine engasjementer hos oss. Intensjonen er å videreselge aksjene innen 1 år, og behandles etter IFRS 5.

Pensjoner

Nåverdi av innregnede pensjonsforpliktelser avhenger av fastsettelse av økonomiske og aktuarmessige forutsetninger. Endring i slike forutsetninger vil medføre endringer i innregnede beløp for pensjonsforpliktelsene og pensjonskostnaden.

Forventet avkastning fastsettes med basis i erfaringer med historisk avkastning og hvordan de aktuelle midlene er plassert med tanke på risiko og type papirer. Diskonteringsrente er fastsatt med utgangspunkt i langsigtig statsobligasjonsrente slik denne fremkommer på balansedagen. Andre viktige forutsetninger for pensjonsforpliktelsene er årlig lønnsvekst, årlig regulering av pensjoner og forventet G-regulering. For slike forutsetninger og for avkastning og diskonteringsrente vil man se hen til veiledninger og anbefalinger som er tilgjengelig på balansedagen. For demografiske forutsetninger vil estimater og skjønn bygge på erfaringsmateriale tilgjengelig hos aktuarer.

Brukstid for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid

Det estimeres en forventet restverdi, brukstid og tilhørende avskrivningssatser for varige driftsmidler og for immaterielle eiendeler med begrenset levetid. Forventet brukstid og restverdi vurderes på nytt minst en gang i året.

Regnskapsprinsipper

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morbanken BN Bank ASA (BN Bank), de heleide datterselskapene Bolig- og Næringskreditt ASA (BNkreditt), BN Boligkreditt AS og Collection Eiendom AS.

Datterselskaper er alle enheter (inklusive foretak med avgrenset formål - Special Purpose Entities) der konsernet har makt til å styre enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Ved fastsettelse av om det foreligger kontroll inkluderes virkningen av potensielle stemmerettigheter som kan utøves eller konverteres på balansedagen. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Oppkjøpsmetoden for virksomhetssammenslutninger har blitt vesentlig endret fra 2010. For eksempel skal alle vederlag ved kjøp av virksomhet regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Betingede vederlag klassifiseres normalt som gjeld og etterfølgende verdiendringer resultatføres. Konsernet kan for hvert enkelt oppkjøp velge om eventuelle ikke-kontrollerende interesser i det oppkjøpte selskapet skal måles til virkelig verdi eller kun til andel av nettoeiendelene eksklusive goodwill. Alle transaksjonskostnader skal resultatføres.

Datterselskaper som er besluttet avhendt i nær fremtid klassifiseres som holdt for salg etter IFRS 5.

Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskaper som inngår i konsernregnskapet.

Konsernregnskapet skal vise eiendeler og gjeld, den økonomiske stilling og resultat for selskap som inngår i konsernet, som om disse selskapene var én økonomisk enhet. Interne mellomværende, aksjer, vesentlige transaksjoner og gevinster/tap som er oppstått ved overføring av eiendeler som fortsatt er i behold, mellom selskapene i konsernet, er derfor eliminert.

Datterselskaper

I morselskapets selskapsregnskap er datterselskaper innregnet til kostpris. Utbytte inntektsføres i det utbytte er endelig vedtatt.

Inntekts- og kostnadsføring

Renter fra utlån med flytende renter, inkludert utlån med rullerende rentebinding, inntektsføres over utlånets løpetid med lånets effektive rente. Gebyrer og provisjoner inngår i beregningen av effektiv rente. Renter (nominelle) fra fast-renteutlån inntektsføres som renteinntekter etter hvert som de opptjenes, samt at endringer i virkelig verdi av forventede fremtidige kontantstrømmer resultatføres over linje for verdiendringer av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Renter (nominelle) fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi inntektsføres eller kostnadsføres etter hvert som de opptjenes.

Provisjoner, gebyrer og lignende som ikke inngår i effektiv renteberegning for innlån eller utlån, resultatføres etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Finansielle instrumenter – Tilordning til ulike kategorier mv

Finansielle instrumenter vil ved første gangs balanseføring tilordnes en kategori av finansielle instrumenter som beskrevet i IAS 39. De ulike kategoriene som er definert i IAS 39, er *til virkelig verdi med verdiendring over resultat, lån og fordringer til amortisert kost, forpliktelser til amortisert kost, holde til forfall-eiendeler til amortisert kost og tilgjengelig for salg til virkelig verdi med verdiendring mot utvidet resultat*. De to sistnevnte kategoriene er normalt ikke aktuelle for BN Bank.

Innenfor kategorien *virkelig verdi med verdiendring over resultat* kan tilordning til kategorien være pliktig, eller tilordning kan skje frivillig dersom nærmere angitte kriterier er oppfylt. I BN Bank vil alle derivater være pliktig vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat. I tillegg vil alle fastrentepapirer i bankporteføljen pekes ut som til virkelig verdi over resultat, herunder egne utstedte verdipapirer og innskudd og utlån med faste renter. I denne sammenheng regnes alle papirer som har fast rente i hele papirets løpetid, som fastrentepapirer. Papirer som har faste renter på rullerende basis, regnes ikke som fastrentepapirer. Fastrentepapirer pekes ut som til virkelig verdi over resultat for å unngå det som ellers ville bli en regnskapsmessig usymmetri gjennom at tilhørende rentesikringsinstrumenter er innregnet til virkelig verdi. Ved at man ved virkelig verdiinnregning unngår de vesentligste deler av denne regnskapsmessige usymmetri, anser man kriteriene for å kunne innregne instrumentene til virkelig verdi som oppfylte.

Alle finansielle instrumenter i forvaltningsporteføljen som ikke er derivater, pekes ut som til virkelig verdi over resultat. Utpeking skjer med utgangspunkt i at dette er papirer som følges opp og styres på basis av virkelig verdi. Det foreligger en dokumentert investeringsstrategi for forvaltningsporteføljen. Forvaltningsporteføljen er bankens likviditetsreserve og skal investeres i rentepapirer med lav risiko og god likviditet. Etter at hensynet til verdipapirenes likviditet og forvaltningsporteføljen risiko er oppfylt, er målet best mulig bidrag til bankens rentenetto. Resultatet av forvaltningsporteføljen rapporteres til ledelsen på månedlig basis.

Finansielle instrumenter, andre enn de som er vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat og tilgjengelig for salg til virkelig verdi med verdiendring mot egenkapital, vil innregnes til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Alle finansielle instrumenter innregnes første gang på handelsdato for instrumentet (og ikke på oppgjørsmåned).

Finansielle instrumenter som vurderes til sikringsbokføring

I 2010 har konsernet tatt i bruk verdisikring på nye utstedte verdipapirer og tilhørende sikringsinstrument. Konsernet vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

Valuta

Inntekter og kostnader i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet.

Balanseposter i utenlandsk valuta er i det vesentlige sikret ved tilsvarende poster på motsatt side i balansen eller gjennomføring av sikringshandler. Valutaterminer benyttes kun som sikringsforretninger og inngås for å sikre identifiserte poster. Eiendeler og gjeld i fremmed valuta er omregnet til norske kroner etter bankenes midtkurser for valuta på balansedagen. Valutaterminer er vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultat.

Utlån, tap og avsetninger for tap på utlån vurdert til amortisert kost

Konsernet balansefører utlån til virkelig verdi med tillegg av direkte kostnader på etableringstidspunktet. I kostpris inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte kostnader.

I senere perioder vurderes utlån til amortisert kost, og renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet. Effektiv rentes metode innebærer også at det foretas inntektsføring av renter av engasjement som er nedskrevet. For slike lån inntektsføres internrenten på etableringstidspunktet korrigert for renteendringer frem til tidspunktet for nedskrivning. Det inntektsføres renter basert på lånets nedskrevne verdi.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån av konstaterte tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Misligholdte lån

Misligholdte lån defineres som lån hvor låneavtalen ikke er overholdt og dette ikke skyldes normale forsinkelser eller andre tilfeldige forhold hos lånekunden. Lån som ikke er betjent 90 dager etter terminforfall, anses i alle tilfeller som misligholdt. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som sviikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte. Reforhandlede lån behandles som tapsutsatte lån ettersom dette er lån som ellers kunne blitt misligholdt.

Konstaterte tap

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige og bokføres som konstaterte tap. Dette omfatter tap hvor konsernet har mistet sitt krav overfor debitor ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom og ved gjeldsettergivelse. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Utlån og tap på utlån vurdert til virkelig verdi

Fastrenteutlån balanseføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. Ved vurdering til virkelig verdi kommer tap til uttrykk gjennom endringer i kredittrisikopåslag i diskonteringsrentene, samt gjennom justeringer av forventede kontantstrømmer som ligger til grunn for neddiskontering. De objektive bevis om verdifall som danner grunnlag for nedskrivning av lån til amortisert kost, er de samme typer av hendelser som danner grunnlag for endrede vurderinger av kredittrisiko og forventede kontantstrømmer ved virkelig verdiberegninger for lån vurdert til virkelig verdi. Tap knyttet til utlån vurdert til virkelig verdi er presentert som en del av virkelig verdiendring på utlån.

Overtatte eiendommer

Eiendommer som er overtatt ved inndrivelse av misligholdte engasjementer, og hvor konsernet ikke tar sikte på å beholde eiendommen til varig eie eller bruk, presenteres på egen linje i balansen. Overtatte eiendommer er på overtakelsestidspunktet vurdert til det laveste av overtakelseskost og antatt realisasjonsverdi. Ved senere regnskapsavleggelse vurderes eiendommene til det laveste av denne anskaffelseskost og antatt realisasjonsverdi på balansedagen. Fra 1. januar 2011 har konsernet endret regnskapsprinsipp vedrørende klassifisering av løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer. Det føres nå under tap på utlån ettersom det er en nær tilknytning mellom den overtatte eiendommen og opprinnelig utlån. Når det vedtas en plan for avhendelse av overtatte eiendommer, vil eiendommene presenteres på egen linje i balansen som holdt for salg.

Finansielle derivater

Finansielle derivater vurderes pliktig til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Slike finansielle instrumenter utgjør for BN Banks del aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner, valutaterminer, FRA-kontrakter, rentebytteavtaler og kombinerte rente- og valutabytteavtaler.

Obligasjoner og sertifikater – generelt

Obligasjoner/sertifikater emittert av andre består av forvaltningsporteføljen og beholdning anskaffet som økonomisk sikring mot renterisiko på innlånssiden. For egne obligasjoner/sertifikater skilles det mellom oppkjøp for refinansieringsformål og kjøp/salg av egne obligasjoner i forbindelse med markedspoleie.

Obligasjoner og sertifikater – Klassifisering

Obligasjoner og sertifikater emittert av andre er hovedsaklig klassifisert som kortsiktige plasseringer i verdipapirer. Obligasjonslån hvor beslutningen om å erverve obligasjonene er foretatt på bakgrunn av ordinære utlånskriterier, er klassifisert som utlån. Den regnskapsmessige behandling er dermed analog med ordinære utlån. Egne obligasjoner/sertifikater går til fradrag i henholdsvis obligasjons- og sertifikatgjelden.

Obligasjoner og sertifikater – Verdsettelse av forvaltningsportefølje

Obligasjoner og sertifikater som inngår i forvaltningsportefølje, er frivillig klassifisert som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultat.

Obligasjoner og sertifikater – Gevinst- / tapsberegning

Ved beregning av gevinst/tap ved salg av obligasjoner og sertifikater blir inngangsverdien fastsatt til veid gjennom-snittlig inntakskost for hele beholdningen av angjeldende obligasjon/sertifikat.

Finansielle garantier

Finansielle garantier vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Ved kontraktsetablering måles provi-sjonen for hele kontraktsperioden. Garantien inntektsføres i takt med opptjening, og presenteres under linjen "andre driftsinntekter, gevinster og tap".

Motregning og nettopresentasjon

Finansielle eiendeler og forpliktelser skal motregnes og presenteres netto i balansen når det er en motregningsrett som kan håndheves og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Finansielle instrumenter som vurderes til virkelig verdi

Finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked, verdsettes til observerte markedspriser. Finansielle instru-menter som ikke omsettes i et aktivt marked, verdivurderes ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknik-ker baserer seg på nylig inngåtte transaksjoner mellom uavhengige parter, referanse til instrumenter med tilnærmet samme innhold eller diskonterte kontantstrømmer. Verdsettelse baserer seg så langt som mulig på eksternt obser-verte parameterverdier. Alle utlån, innlån og innskudd som er vurdert til virkelig verdi, er vurdert på basis av diskonterte kontantstrømmer.

Der verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi skjer ved bruk av verdsettelsesteknikker, vil verdsettelse potensielt kunne gi opphav til en gevinst eller et tap dag en dersom virkelig verdi i henhold til verdsettelsesmodell av- viker fra transaksjonspris. Slike gevinster og tap kan ikke innregnes i resultatregnskapet dag en. I BN Bank vil man ved verdsettelse av utlån til virkelig verdi beregne en kundespesifikk margin på hvert enkelt kundeengasjement, og denne margin inngår i alle senere verdsettelse slik at det som ellers kunne gitt opphav til en dag en gevinst eller et dag en tap vil amortiseres over hele utlånets løpetid. For innlån og papirer i forvaltningsportefølje kontrolleres resultat av verd- settelse mot transaksjonspris, og ved ikke uvesentlige avvik vil det beregnes et spesifikt tillegg i diskonteringsrenten pr kontrakt som tillegges diskonteringsrenten i alle senere verdsettelse slik at "dag en gevinst" eller et "dag en tap" amortiseres over hele papirets løpetid.

Finansielle instrumenter – Klassifisering av påløpte renter

Påløpte renter vises gjennomgående sammen med verdien av de tilhørende finansielle instrumenter, både for innlån, utlån, derivater og rentepapirer emittert av andre. For innlån og utlån gjelder denne klassifiseringen uavhengig av om instrumentet er vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ordinære av- skrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes forventede økonomiske levetid. Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående, skrives driftsmiddelet ned til virkelig verdi.

Immatrielle eiendeler

Kjøpte datasystemer og programvarer oppføres i balansen til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative) og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til utvikling eller vedlikehold kostnadsføres etter hvert som de påløper.

Pensjonskostnader og –forpliktelser

Konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikrings-selskaper slik disse fastsettes ved periodiske aktuarberegninger.

Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler endelig bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Pensjonsordninger som ikke er innskuddsplaner, er ytelsesplaner. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

I tråd med IAS 19 er både forpliktelser knyttet til kollektive ordninger i livsforsikringsselskap og usikrede forpliktelser inntatt i regnskapet. Årets netto pensjonskostnad består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og korrigert for den fordelte virkning av endringer i pensjonsplan, estimater og avvik. Netto pensjonskostnad inngår i posten lønn og generelle administrasjonskostnader.

Estimatavvik regnskapsføres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid så langt avviket overstiger det høyeste av 10 prosent av pensjonsmidlene og 10 prosent av pensjonsforpliktelsene.

Ved planendringer vil effekt knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening kostnadsføres i den periode som planendringen oppstår, mens ikke opptjent andel periodiseres over gjenværende opptjeningstid.

Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på avtalemessig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at plikten til å betale innskudd påløper. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Skatt

Skatt periodiseres som en kostnad uavhengig av betalingstidspunktet. Skattekostnaden reflekterer således årets og fremtidig betalbar skatt som følge av årets aktivitet. Skatt som ventes utlignet på årets resultat, inngår i årets skattekostnad og benevnes betalbar skatt.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller innenfor samme tidsintervall vurderes mot hverandre. Eventuelle netto utsatt skattefordel føres opp som en eiendel i balansen når det er sannsynlig at de skattereduserende forskjellene vil kunne realiseres.

Presentasjon av utbytte

Foreslått utdeling av utbytte presenteres som egenkapital inntil endelig vedtak av utdelingen har funnet sted. Utdeling presenteres deretter som avsatt utbytte inntil utbetaling av utbytte skjer.

Avsetninger, betingede eiendeler og betingede forpliktelser

Det innregnes en avsetning bare når det er en eksisterende plikt (juridisk eller faktisk) som er resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at en strøm av ressurser som omfatter økonomiske fordeler ut fra foretaket, vil kreves for å gjøre opp plikten, og det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet. Avsetninger innregnes med det beløp som er uttrykk for beste estimat av de utgifter som kreves for å gjøre opp den eksisterende plikten på balansedagen. Dersom vesentlig, tas det hensyn tidsverdien av penger ved beregning av avsetningens størrelse.

Det foretas ingen innregning av betingede eiendeler eller betingede forpliktelser.

Kontanter

I linje for kontanter inngår kontantbeholdninger og innskudd og fordringer hos kredittinstitusjoner og sentralbanker.

Kontantstrømoppstillingen presenteres ved bruk av den direkte metode, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Segmentrapportering

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Selskapets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er blitt identifisert som konsernledelsen.

NOTE 2. RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	53	25	387	212
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1 297	1 112	552	438
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	65	106	47	91
Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	1 415	1 243	986	741
Renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat:				
Renter og lignende inntekter av fordring på datterselskap	0	0	28	23
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	99	110	29	26
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	125	112	125	112
Sum renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	224	222	182	161
Sum renter og lignende inntekter	1 639	1 465	1 168	902

NOTE 3. RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	36	15	36	1
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	406	339	423	367
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	360	248	241	145
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	77	58	77	58
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	25	0	25
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	879	685	777	596
Rentekostnader for finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat:				
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	23	19	23	19
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	340	368	201	139
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	12	13	12	13
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	375	400	236	171
Sum rentekostnader og lignende kostnader	1 254	1 085	1 013	767

NOTE 4. VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,3,4}	-5	52	17	52
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	-117	-252	-117	-252
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	0	70	0	69
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	19	3	19	3
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-103	-127	-81	-128
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-6	-1	-6	-1
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-5	-61	-61	-82
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-12	17	13	105
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	-1	4	-1	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-24	-41	-55	26
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	69	-10	53	-9
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-70	10	-54	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-1	0	-1	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-128	-168	-137	-102
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁶	-10	-20	-6	-7
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁶	0	-1	0	-10
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	118	175	123	174
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-20	-14	-20	55

¹ I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Den forrige finansuroen medførte at enkelte kontraktsmotparter falt bort, og på det tidspunktet lot det seg ikke gjøre å erstatte sikringsforretningene. BN Bank er derfor delvis eksponert for markedsutviklingen på et begrenset antall produkter. Endring i eksponering resultatføres løpende, og i 2011 ble 8 millioner kroner kostnadsført, mot 6 millioner i 2010.

² Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 1 million i 2011 mot en kostnadsføring på 7 millioner i 2010. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 1 million i 2011 mot en inntektsføring på 4 millioner i 2010. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

⁴ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 1 million i 2011 mot en kostnadsføring på 16 millioner i 2010.

⁵ BN Bank benytter fra og med 2010 virkelig verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2011 positiv med 86 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 10 millioner i 2011 mot en kostnadsføring på 21 millioner i 2010.

NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Garantiprovisjoner	22	-2	22	-2
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling ¹	102	103	26	22
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	124	101	48	20
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	-3	-6	-3	-6
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3	-6	-3	-6
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	121	95	45	14
Andre driftsinntekter:				
Øvrige driftsinntekter	2	10	7	20
Andre driftsinntekter	2	10	7	20
Sum andre driftsinntekter	123	105	52	34

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 72 millioner i 2011. Tilsvarende beløp var 82 millioner i 2010.

NOTE 6. LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Lønn til ansatte og honorarer til tillitsvalgte	67	68	37	36
Prestasjonslønn ¹	0	6	0	4
Innleid arbeidshjelp	3	1	3	1
Netto pensjonskostnader ²	13	9	8	6
Sosiale kostnader	18	20	13	14
Lønn og andre personalkostnader	101	104	61	61
Edb-kostnader	45	43	30	28
Porto og telefon	6	5	5	4
Kontorholdskostnader	42	25	30	13
Reiseutgifter og representasjon	5	5	3	3
Markedsføring	23	27	21	25
Generelle administrasjonskostnader	121	105	89	73
Lønn og generelle administrasjonskostnader	222	209	150	134
Antall fast ansatte på heltid pr. 31.12.	100	90	79	70
Antall fast ansatte på deltid pr. 31.12.	8	12	7	11
Antall vikarer pr. 31.12.	5	5	4	5
Antall årsverk pr. 31.12.	108	104	86	80
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	109	103	88	81

¹ Banken har i 2010 hatt en ordning med prestasjonslønn. Prestasjonslønnen settes som et resultat av nivået på resultat, kostnader, mislighold og vekst på utlån. Ordningen omfatter alle faste ansatte eksklusive administrerende direktør. Kostnaden i 2010 var på 6,3 millioner kroner eksklusiv arbeidsgiveravgift. For 2011 oppnådde ansatte ingen prestasjonslønn.

² Se note 9 for nærmere detaljer.

NOTE 7. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER

BN Bank har inngått i transaksjoner med nærstående parter som beskrevet i herværende note, samt note 8. I tillegg foreligger det transaksjoner med nærstående selskaper som datterselskaper, jmfør note 20. Transaksjoner med datterselskaper er eliminert i konsernregnskapet. BN Banks aksjonærer fremkommer i note 40. Foruten lån gitt til særskilte betingelser til ansatte med flere, er alle transaksjoner med nærstående inngått på markedsmessige vilkår. Utover de transaksjoner som identifiseres i denne note og note 8, samt eliminerte transaksjoner innenfor konsernet BN Bank, er det ikke transaksjoner eller utestående av betydning med nærstående parter.

**Godtgjørelse til administrerende direktør, tillitsvalgte og valgt revisor
Ytelser til ledende ansatte**

Konsernet har en ledergruppe som består av ledende ansatte i banken.

	HONORAR	LØNN	PRESTASJONS- LØNN ^{1,2}	NATURALYT. OG ANDRE SK.PL. GODT- GJØRELSER	INNBETALT PENSJONS- PREMIE	SAMLET GODT- GJØRELSE	LÅN OG SIKKERHETS- STILLELSER
Tidligere ledende ansatte							
Lisbet K. Nærø, adm.direktør ^{4,5}	0	1 542 669	375 000	971 547	116 327	3 005 543	0
Unni Irene Tenold, direktør kredittstyring ^{3,5}	0	1 018 465	110 000	1 114 026	239 463	2 481 954	0
Ledende ansatte							
Gunnar Hovland, adm.direktør ^{3,5,6}	0	150 000	0	1 013	16 144	167 157	0
Svend Lund, viseadm.direktør ^{3,5}	0	1 910 250	250 000	132 902	241 767	2 534 919	1 740 576
Trond Søråas, direktør økonomi og finans ^{3,5}	0	981 742	25 000	133 577	145 203	1 285 522	1 642 576
Olav Isak Sjøflot, direktør forretningsstøtte ^{3,5}	0	1 193 355	170 000	174 454	163 314	1 701 123	4 979 379
Erlend Drilsvik, direktør personmarked og kommunikasjon ^{3,5}	0	1 138 669	165 000	133 450	112 713	1 549 832	2 704 258
Rune Rasmussen, direktør risikostyring ^{3,5}	0	995 810	135 000	83 439	141 701	1 355 950	2 405 781
Tidligere styre							
Øvrige styremedlemmer	300 000	0	0	0	0	300 000	
Styret							
Finn Haugan, styrets leder	272 000	0	0	0	0	272 000	
Tore Medhus, styrets nestleder	242 000	0	0	0	0	242 000	
Øvrige styremedlemmer	895 000	339 485	24 898	9 412	32 279	1 301 074	2 193 544
Kontrollkomitè							
Medlemmer	416 000	0	0	0	0	416 000	
Sum	2 125 000	9 270 445	1 254 898	2 753 820	1 208 911	16 613 074	15 666 114

¹ Se note 6 for nærmere detaljer.

² Det er ikke opptjent bonus for regnskapsåret 2011. Noten angir utbetalt prestasjonslønn i regnskapsåret, opptjent forrige år.

³ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 12 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁴ Lisbet K. Nærø sine tidligere usikrede pensjonsavtaler er avsluttet og nåverdien av opptjent pensjon ble i 2011 utbetalt med 860 000 kroner, og inngår i Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser. Usikrede pensjonsavtaler inngår i pensjonskostnadene se note 9.

⁵ Kostnader til pensjon inngår i pensjonskostnaden, se note 9 for ytterligere informasjon. Alle ledende ansatte har standard pensjonsavtaler. Ledende ansatte som er ansatt etter 1.1.2011 inngår i bankens innskuddsordning. Lån til ledende ansatte er gitt på ordinære ansattevilkår (se note 8).

⁶ Ansatt i løpet av 2011

BN Bank har fra og med 2011 valgt en bonusløsning for ledende ansatte som holder seg innenfor begrensningene til Finanstilsynets forskrift for godtgjørelsesordning. Prinsippet for fordeling av bonus til ansatte som omfattes av ny forskrift er at den ikke er skjønnsmessig på individnivå, at den ikke overstiger 1,5 månedslønn og at bonuspottens størrelse beregnes likt som for øvrige ansatte. Prestasjonslønn opplyst i denne noten gjelder bonus utbetalt i 2011, men opptjent forrige år, hvor den nye policyen ikke var gjeldende.

Gruppen som berøres av ny forskrift er identifisert og omfatter ledergruppen samt enkelte ansatte innenfor kredittområdet, finans og i kontrollfunksjoner.

Godtgjørelse til revisor

TUSEN KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Godtgjørelse til valgt revisor				
Ordinært revisjonshonorar lovpålagt revisjon ¹	1 061	1 477	692	1 173
Skatterådgivning	118	101	79	66
Andre attestasjonstjenester ²	288	204	64	84
Honorar for annen bistand ³	78	435	78	435
Sum godtgjørelse til valgt revisor (inkl mva)	1 545	2 217	913	1 758

Ordinært revisjonshonorar for konsernet utgjør 768.113 for regnskapsåret 2011 og 1.082.539 for regnskapsåret 2010. Tilsvarende tall for morbanken utgjør 498.113 for regnskapsåret 2011 og 820.039 for regnskapsåret 2010.

¹ Herav utgjør revisjon av kvartalsregnskapene for konsernet 293.125 i 2011 og 434.119 i 2010. Tilsvarende tall for morbanken utgjør 193.750 i 2011 og 352.869 i 2010.

² Andre attestasjonstjenester i 2011 utgjør i det vesentligste: Redgjørelser, samt honorar i forbindelse med jobben som uavhengig gransker av utlånsporteføljen i BN Boligkreditt. Andre attestasjonstjenester i 2010 utgjør i det vesentligste: Redgjørelser, samt honorar i forbindelse med jobben som uavhengig gransker av utlånsporteføljen i BN Boligkreditt.

³ Annen bistand i 2011 utgjør i det vesentlige: Diverse bistand.

Annen bistand i 2010 utgjør i det vesentlige: Bistand i hovedsak knyttet til restrukturering av konsern.

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

MILLIONER KRONER		KONSERN	
		2011	2010
Renteinntekter			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	174	5
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	5	0
Andre inntekter			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	43	8
Rentekostnader			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	17	2
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	-15	-12
SpareBank 1 Nord-Norge	SpareBank 1-alliansen	5	2
Andre kostnader			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	2	0
Fordringer pr 31.12			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	1 029	445
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	251	0
SpareBank 1 Nord-Norge	SpareBank 1-alliansen	301	0
Gjeld pr 31.12			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	24	0
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	0	0

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

MILLIONER KRONER		MORBANK	
		2011	2010
Renteinntekter			
BN Boligkreditt AS	Datterselskap	12	24
Bolig og Næringskreditt AS	Datterselskap	349	186
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	174	5
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	5	0
Andre inntekter			
BN Boligkreditt AS	Datterselskap	5	17
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	43	8
Rentekostnader			
BN Boligkreditt AS	Datterselskap	18	27
Bolig og Næringskreditt AS	Datterselskap	0	0
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	17	2
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	2	-12
SpareBank 1 Nord-Norge	SpareBank 1-alliansen	5	2
Andre kostnader			
BN Boligkreditt AS	Datterselskap	0	0
Bolig og Næringskreditt AS	Datterselskap	0	0
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	2	0
Fordringer pr 31.12			
BN Boligkreditt AS	Datterselskap	287	415
Bolig og Næringskreditt AS	Datterselskap	10 645	7 080
Collection Eiendom AS	Datterselskap	1	1
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	1 029	445
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	251	0
SpareBank 1 Nord-Norge	SpareBank 1-alliansen	301	0
Gjeld pr 31.12			
BN Boligkreditt AS	Datterselskap	684	479
Bolig og Næringskreditt AS	Datterselskap	0	0
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	24	0
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	0	0

BN Bank har en trekkrettighet mot SpareBank 1 SR-Bank på 1,5 milliarder kroner ved utgangen av året.

BN Bank har syndikert utlån til andre parter både gjennom etablering av ordinære syndikatlån og gjennom bilaterale risikoavlastningsavtaler. Avtalene er utformet slik at utlånene kvalifiserer for å fraregnes balanse og resultat hva gjelder den risikoavlastede/syndikerte delen av utlånene. Omfang av slike fraregnede utlån risikoavlastet fra/syndikert til nærstående parter er gjengitt nedenfor.

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 SMN	404	1 001	0	855
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet fra nærstående parter	404	1 001	0	855

NOTE 8. ANSATTE OG TILLITSVALGTES LÅNEFORHOLD

TUSEN KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Lån til ansatte pr. 31.12.	188 780	158 695	144 754	127 497
Lån til tillitsvalgte pr. 31.12.	4 433	3 999	4 433	3 999
Lån til selskaper der tillitsvalgte har bestemmende innflytelse pr. 31.12.	0	0	0	0
Rentesubsidiering av lån til ansatte¹	0	0	0	0

¹ Denne subsidieringskostnaden vises ikke i resultatregnskapet fordi renteinntektene fra lån til ansatte bokføres til faktisk avtalt rente.

Kriteriene for lån til ansatte inkludert ledende ansatte er de samme som for ordinære personkunder. Det vil si at alle ansatte er underlagt den samme kredittvurdering og de samme låneutmålingskriterier som øvrige kunder. Den eneste forskjellen er at de ansatte har fått en subsidiert rente for lån inntil 3 millioner kroner. Renten på disse lånene er lik normrenten. Lån til selskaper der tillitsvalgte er styremedlem og/eller har bestemmende innflytelse, ytes på ordinære kundevilkår.

Lån til representantskapets leder, kontrollkomiteens leder, styret og ledelsen

NAVN	STILLING	HOVEDSTOL
Anita Finserås Bretun	Ansattes representant i styret	2 193 544
Svend Lund	Viseadministrerende direktør	1 740 576
Trond Søråas	Direktør	1 642 576
Olav Isak Sjøflot	Direktør	4 979 379
Erlend Drilsvik	Direktør	2 704 258
Rune Rasmussen	Direktør	2 405 781

NOTE 9. PENSJONSKOSTNADER OG -FORPLIKTELSER

Konsernet har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte som sikrer de fleste en pensjon på 70% av ordinær lønn på pensjonstidspunktet. Pensjonsordningene er plassert i en fondsordning gjennom et livsforsikringsselskap. Fra 1.1.2011 er den ytelsesbaserte pensjonsordningen lukket for nye medlemmer. Fra og med 2011 tilbyr banken den innskuddsbaserte ordningen. Premien til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende etterhvert som den påløper. Kostnad til innskuddsordning er inkludert i aktuarberegnet pensjonskostnad nedenfor. Pensjonsordningene tilfredstiller kravene til OTP.

Tidligere usikret AFP-ordning er oppløst i 2010 og inntektsført med 6,5 millioner kroner i 2010. Premien til den nye AFP ordningen kostnadsføres løpende etter hvert som den påløper.

Ektefellepensjon og lønn ut over 12G ble tatt ut av den kollektive ordningen i 2007. Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning fra og med 2007.

Tidligere Direktør Gunnar Jerven hadde en avtale om en pensjonsalder på 60 år. Han har i 2010 inngått en ny avtale med BN Bank om å tiltre denne avtalen ved 57 år til de samme betingelser. Effekten med endring av avtalen er kostnadsført med 5,5 millioner kroner i 2010. Pensjonen utgjør 70 prosent av ordinær lønn ved fratredelsestidspunktet, og vil bli regulert årlig i henhold til utviklingen i folketrygdens grunnbeløp (G). Pensjon fra fylte 67 år er sikret i konsernets kollektive pensjonsordninger inntil 12G, mens pensjon over 12G og pensjon før dette tidspunktet er usikret, og dekkes over konsernets drift.

Ved måling av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. De fremtidige pensjonsytelsene er basert på antall opptjeningsår og lønnsnivået ved oppnådd pensjonsalder. Konsernets kollektive pensjonsordninger knyttet til den ytelsesbaserte ordningen er netto-pensjonsordninger, mens de usikrede pensjonsforpliktelsene er brutto-pensjonsordninger. Den estimerte forpliktelsen korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over påløpt pensjonsforpliktelse.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi.

Akkumulert virkning av endringer i de underliggende økonomiske og aktuarmessige forutsetningene som har medført at verdien av pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser har blitt endret, resultatføres systematisk over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid.

Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år av godkjent aktuar basert på informasjon fra konsernet.

Konsernets juridiske forpliktelse vil ikke være påvirket av den regnskapsmessige behandlingen.

Ved beregning av pensjonsforpliktelsen er følgende forutsetninger lagt til grunn for de ulike år

%	2011	2010
Diskonteringsrente	3,3	3,2
Forventet lønnsregulering	4,0	4,0
Forventet regulering av løpende pensjoner	0,7	0,5
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,8	3,8
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,8	4,6
Frivillig avgang for ansatte under 40 år	2,0	2,0
Frivillig avgang for ansatte over 40 år	2,0	2,0
Demografiske forutsetninger om uførhet	IR02	IR02
Demografiske forutsetninger om dødelighet	K2005	K2005

De økonomiske forutsetningene er vurdert i en langsiktig tidshorisont.

Sammensetningen av netto pensjonskostnad

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Nåverdi av årets pensjonsopptjening kollektive ordninger	8	6	5	4
Nåverdi av årets pensjonsopptjening usikrede ordninger	1	1	1	1
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser kollektive ordninger	3	3	2	2
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser usikrede ordninger	0	1	0	1
Amortisering av avvikling, tidligere feil, planendring	0	-1	0	-1
Amortisering av estimeringstap/gevinst(-) kollektive ordninger	1	1	1	0
Kostnader ved administrasjon av ordningen	1	0	0	0
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-3	-3	-2	-2
Periodisert arbeidsgiveravgift	1	1	1	1
Netto pensjonskostnad	13	9	8	6

Spesifikasjon av netto innregnet ytelsesbasert pensjonsforpliktelse

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i sikrede ordninger	105	97	67	62
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-70	-64	-45	-41
Netto pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i sikrede ordninger	35	33	23	21
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i usikrede ordninger	27	29	17	18
Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening som ikke er innregnet i balansen	-30	-30	-19	-19
Arbeidsgiveravgift	9	9	6	6
Netto pensjonsforpliktelse innregnet i balansen	41	40	26	25

Bevegelse i ytelsesbasert pensjonsforpliktelse - sikret ordning

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Brutto pensjonsforpliktelse 01.01	97	73	62	47
Nåverdi av pensjonsopptjening	8	6	5	4
Rentekostnader	3	3	2	2
Aktuerielle tap (gevinster) på forpliktelsen	-1	17	-1	11
Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening	0	0	0	0
Overtakelse/oppkjøp/flytting av medlemmer	0	0	0	0
Utbetalte ytelser	-1	-1	-1	-1
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	105	97	67	62

Bevegelse i ytelsesbasert pensjonsforpliktelse - usikret ordning

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Brutto pensjonsforpliktelse 01.01	28	24	18	15
Nåverdi av pensjonsopptjening	1	1	0	1
Rentekostnader	1	1	1	1
Aktuerielle tap (gevinster) på forpliktelsen	-1	3	0	2
Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening	0	0	0	0
Overtakelse/oppkjøp/flytting av medlemmer	0	0	0	0
Utbetalte ytelser	-2	-1	-2	-1
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	26	28	17	18
Sum pensjonsforpliktelser sikrede og usikrede ordninger 01.01	125	97	80	62
Sum pensjonsforpliktelser sikrede og usikrede ordninger 31.12	132	125	84	80

Bevegelse i virkelig verdi av pensjonsmidler - sikret ordning

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Virkelig verdi av pensjonsmidler 01.01	64	51	41	33
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	3	3	2	2
Aktuerielle tap (gevinster) på pensjonsmidlene	-3	3	-2	2
Totalt tilskudd	7	8	4	5
Utbetalte ytelser	-1	-1	-1	-1
Overtakelse/oppkjøp/flytting av medlemmer	0	0	0	0
Virkelig verdi av pensjonsmidler 31.12.	70	64	45	41

Medlemmer av ordningene

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Aktive medlemmer av ordningene	118	103	76	66
Pensjonister og uføre i ordningene	16	17	10	11
Sum personer som er med i pensjonsordningene	134	120	86	77

Plassering av pensjonsmidler 31.12

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	2011 BELØP	%	2010 BELØP	%
Egenkapitalinstrumenter	7	10,4	10	15,6
Gjeldsinstrumenter	49	70,3	40	62,3
Eiendom	13	18,1	10	16,1
Andre investeringer	1	1,2	4	6,0
Sum pensjonsmidler	70	100	64	100

Pensjonsmidler er ikke investert i egne finansielle instrumenter eller andre eiendeler i selskapet. Pensjonsmidler forvaltes av forsikringselskapet.

Forventet innbetaling av premie til ytelsesbasert pensjonsordning i 2012 er NOK 8 millioner for konsernet, og NOK 5 millioner for morselskapet.

MILLIONER KRONER	KONSERN					
	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Nåverdi av pensjonsopptjening	132	125	97	112	114	93
Virkelig verdi av pensjonsmidler	70	64	51	63	61	60
Underskudd/(overskudd)	-62	-61	-45	-49	-53	-33
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	-2	20	-29	-18	13	-13
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	-3	3	-20	-14	-2	-1

MILLIONER KRONER	MORBANK					
	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Nåverdi av pensjonsopptjening	84	80	62	71	75	59
Virkelig verdi av pensjonsmidler	45	41	33	40	42	39
Underskudd/(overskudd)	-39	-39	-29	-31	-33	-20
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	-1	12	-19	-12	7	-8
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	-2	2	-13	-9	-2	-1

NOTE 10. IMMATERIELLE EIENDELER OG VARIGE DRIFTSMIDLER

KONSERN 2011

MILLIONER KRONER	UTVIKLING IT-SYSTEMER	ØVRIGE IMMATER. EIENDELER	IMMATER. EIENDELER	MASKINER, INVENTAR OG TRANSP.M	BYGNINGER FASTE EIEN- DOMMER ¹	VARIGE DRIFTS- MIDLER
Anskaffelseskost inkl. oppskrivninger pr. 01.01.11	57	0	57	49	66	115
Tilgang	13	0	13	7	27	34
Tilgang fra oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	0	-86	-86
Anskaffelseskost inkl. oppskrivninger pr. 31.12.11	70	0	70	56	7	63
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.11	40	0	40	34	1	35
Avgang	0	0	0	0	-1	-1
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	10	0	10	6	0	6
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.11	50	0	50	40	0	40
Bokført verdi pr. 31.12.11	20	0	20	16	7	23

Avskrivningsmetode	LINEÆR		LINEÆR	LINEÆR
Levetid	4 år	Ubestemt levetid	3 - 5 år	100 år

MORBANK 2011

MILLIONER KRONER	UTVIKLING IT-SYSTEMER	ØVRIGE IMMATER. EIENDELER	IMMATER. EIENDELER	MASKINER, INVENTAR OG TRANSP.M	BYGNINGER FASTE EIEN- DOMMER ¹	VARIGE DRIFTS- MIDLER
Anskaffelseskost inkl. oppskrivninger pr. 01.01.11	57	0	57	49	7	56
Tilgang	13	0	13	7	0	7
Tilgang fra oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost inkl. oppskrivninger pr. 31.12.11	70	0	70	56	7	63
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.11	41	0	41	34	0	34
Avgang	0	0	0	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	9	0	9	6	0	6
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.11	50	0	50	40	0	40
Bokført verdi pr. 31.12.11	20	0	20	16	7	23

Avskrivningsmetode	LINEÆR		LINEÆR	LINEÆR
Levetid	4 år	Ubestemt levetid	3 - 5 år	100 år

¹ Konsernet eide i begynnelsen av året 2011 Kongensgt. 18 og Munkegt. 21 på Torvet i Trondheim. Eiendommen har en bokført verdi på 58 millioner kroner pr. 31. desember 2010 og har en samlet brutto gulvflate på 4 690 kvadratmeter. Eiendommen ble i 2010 skilt ut i et eget datterselskap, Munkegata 21 AS. Bygget er betydelig rehabilitert i 2011, og aksjene i Munkegata 21 AS ble solgt 15. september 2011 med en regnskapsmessig gevinst i konsernet på 37 millioner kroner.

BN Bank flyttet i november 2010 til Søndre Gate i Trondheim.

Utvikling av IT-systemer er egenutviklede immaterielle eiendeler.

Avskrivningsplanen reflekterer antatt brukstid på driftsmidlene.

Kontantstrømpoppstilling knyttet til salget av Munkegata 21

KONSERN 2011

Bokført verdi bygg ved salgstidspunktet	91
Gjeld og andre poster	-95
Netto egenkapital	-4
Gevinst ved salg selskapet	37
Konsernintern gjeld som er gjort opp	96
Totalt tilført ved salg datterselskap	129

KONSERN 2010

MILLIONER KRONER	UTVIKLING IT-SYSTEMER	ØVRIGE IMMATER. EIEDELER	IMMATER. EIEDELER	MASKINER, INVENTAR OG TRANSP.M	BYGNINGER FASTE EIE- DOMMER ¹	VARIGE DRIFTS- MIDLER
Anskaffelseskost inkl. oppskrivninger pr. 01.01.10	41	0	41	40	60	100
Tilgang	16	0	16	9	6	15
Tilgang fra oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost inkl. oppskrivninger pr. 31.12.10	57	0	57	49	66	115
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.10	36	0	36	29	24	53
Avgang	0	0	0	0	-24	-24
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger ¹	5	0	5	5	1	6
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.10	41	0	41	34	1	35
Bokført verdi pr. 31.12.10	16	0	16	15	65	80
Avskrivningsmetode	LINEÆR			LINEÆR	LINEÆR	
Levetid	4 år	Ubestemt levetid		3 - 5 år	100 år	

MORBANK 2010

MILLIONER KRONER	UTVIKLING IT-SYSTEMER	ØVRIGE IMMATER. EIEDELER	IMMATER. EIEDELER	MASKINER, INVENTAR OG TRANSP.M	BYGNINGER FASTE EIE- DOMMER ¹	VARIGE DRIFTS- MIDLER
Anskaffelseskost inkl. oppskrivninger pr. 01.01.10	41	0	41	40	84	124
Tilgang	16	0	16	9	6	15
Tilgang fra oppkjøp	0	0	0	0	0	0
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	0	-83	-83
Anskaffelseskost inkl. oppskrivninger pr. 31.12.10	57	0	57	49	7	56
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.10	36	0	36	29	24	53
Avgang	0	0	0	0	-24	-24
Årets ordinære avskrivninger ¹	5	0	5	5	0	5
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.10	41	0	41	34	0	34
Bokført verdi pr. 31.12.10	16	0	16	15	7	22
Avskrivningsmetode	LINEÆR			LINEÆR	LINEÆR	
Levetid	4 år	Ubestemt levetid		3 - 5 år	100 år	

¹ Konsernet eier Kongensgt. 18 og Munkegt. 21 på Torvet i Trondheim. Eiendommen har en bokført verdi på 58 millioner kroner pr. 31. desember 2010 og har en samlet brutto gulvflate på 4 690 kvadratmeter. Bygget ble i 2010 skilt ut i et eget datterselskap, Munkegata 21 AS. BN Bank flyttet i november 2010 til Søndre Gate i Trondheim.

NOTE 11. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Driftskostnader faste eiendommer ¹	12	7	-2	-4
Diverse driftskostnader	21	18	7	11
Andre driftskostnader	33	25	5	7

¹ Det er blant annet avsatt for fremtidige forpliktelse for forbindelse med fremleie av husleiekontrakt. Fra 2010 er 100% av arealene utleid og er hensyntatt i de fremtidige forpliktelsene.

Se også note 25.

NOTE 12. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1. Lån misligholdt mer enn 3 måneder er definert som lån som ikke er betjent i.h.t. låneavtalen på 3 måneder eller mer. Som førsteprioritetsinstitusjon kan konsernet likevel få tilgang på inntekter, enten ved tvangsbruk eller ved frivillige løsninger. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost.

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	23	65	19	38
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	8	0	0	0
Konstaterte tap overført til avhendet virksomhet	0	-22	0	-22
Periodens nedskrivninger:				
Endring i gruppenedskrivninger	2	-15	-1	-13
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundporteføljen	1	0	1	0
Endring i gruppenedskrivninger overført til avhendet virksomhet	0	11	0	11
Sum endring i gruppenedskrivninger	3	-4	0	-2
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	28	35	7	12
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	24	21	9	7
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-9	-36	-10	-25
Endring i individuelle nedskrivninger overført til avhendet virksomhet	0	-25	0	-25
Sum endring i individuelle nedskrivninger	43	-5	6	-31
Brutto tap på utlån	77	34	25	-17
Inngått på tidligere konstaterte tap ¹	-15	-2	-6	-2
Tap på utlån	62	32	19	-19
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	10	2	2	-4

¹ 9 millioner kroner er knyttet til bokført gevinst ved salg av tidligere overtatt eiendom i Tromsø i 2. kvartal 2011.

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 1.1.	78	114	43	93
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-23	-94	-19	-88
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	14	29	3	12
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	15	21	0	7
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-6	-56	-9	-45
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	16	64	16	64
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 31.12.	94	78	34	43
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 1.1.	83	87	38	40
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	2	-4	-1	-2
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån pr. 31.12.	85	83	37	38

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på finansiell garanti vedr. Ålesundporteføljen pr. 1.1.	26	0	26	0
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-7	0	-7	0
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	4	26	4	26
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	9	0	9	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-4	0	-4	0
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på finansiell garanti vedr. Ålesund porteføljen pr. 31.12. ¹	28	26	28	26
Gruppenedskrivninger til dekning av tap vedrørende Ålesundporteføljen pr. 1.1.	19	30	19	30
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap vedrørende Ålesundporteføljen	1	-11	1	-11
Gruppenedskrivning til dekning av tap vedrørende Ålesundporteføljen pr. 31.12. ¹	20	19	20	19
Individuell nedskrivning vedrørende Ålesundporteføljen klassifisert som holdt for salg	2	18	2	18
Sum tapsavsetninger vedrørende Ålesundporteføljen	50	63	50	63

¹ BN Bank har inngått avtale med SpareBank1 SMN om overtagelse av Ålesundporteføljen. BN Bank garanterer imidlertid for tap i porteføljen i en periode på 3-5 år fra avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter. Se note 36 vedrørende hendelser etter balansedagen.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder pr. 31.12.

MILLIONER KRONER	KONSERN				MORBANK			
	2011	2010	2009	2008	2011	2010	2009	2008
Brutto hovedstol	213	193	566	1 092	73	110	405	359
Individuelle nedskrivninger	40	39	71	34	14	39	67	9
Netto hovedstol	173	154	495	1 058	59	71	338	350

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning pr. 31.12.

MILLIONER KRONER	KONSERN				MORBANK			
	2011	2010	2009	2008	2011	2010	2009	2008
Brutto hovedstol	678	793	407	820	282	254	350	820
Individuelle nedskrivninger	85	83	125	381	51	48	108	381
Netto hovedstol	593	710	282	439	231	206	242	439

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 2011		BRUTTO UTESTÅENDE 2010		BRUTTO UTESTÅENDE 2009	
		%		%		%
Bedriftsmarkedet	126	0,55	67	0,33	340	1,85
Personmarkedet	66	0,71	70	0,67	105	0,84
Solgt portefølje	21	0,74	56	1,53	121	2,66
Totalt	213	0,59	193	0,43	566	0,54

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 2011		BRUTTO UTESTÅENDE 2010		BRUTTO UTESTÅENDE 2009	
		%		%		%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	208	4,15
Personmarkedet	51	0,70	54	0,71	76	1,27
Solgt portefølje	21	0,74	56	1,53	121	2,66
Totalt	72	0,82	110	0,60	405	2,60

NOTE 13. SKATT

Beregning av betalbar skatt

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Resultat før skattekostnad	201	191	138	207
Permanente resultatforskjeller:				
Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0	0
Inntekter fra eierinteresser i konsernselskaper	0	0	45	0
Ikke fradragsberettigede kostnader	2	5	2	5
Ikke skattepliktige inntekter	-33	-1	-33	-1
Endringer i midlertidige resultatforskjeller knyttet til:				
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	-159	95	-120	210
Anleggsmidler/langsiktig gjeld	123	-283	113	-291
Andre poster ført mot egenkapital:				
Skattepliktig inntekt	134	7	145	130
Betalbar skatt (28 %)	37	2	41	36
28 % av fjorårets konsernbidrag, resultatført i år	0	0	-40	-76
28 % av årets konsernbidrag	0	0	36	40
Betalbar skatt i balansen	37	2	36	0

Morbanken har underskudd til fremføring og har derfor ikke betalbar skatt i 2010. Datterselskapene avgir konsernbidrag hovedsakelig tilsvarende skattemessig overskudd. Datterselskapet BN Boligkreditt har betalbar skatt på 2 millioner i 2010.

Morbanken har skattemessig overskudd i 2011 etter at datterselskapene har avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning. Morselskapet har betalbar skatt på 36 millioner i 2011.

Datterselskapet BNkreditt har betalbar skatt på 1 million i 2011.

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Betalbar skatt	37	2	41	36
For mye, for lite avsatt i fjor	0	-3	0	-3
Endring i utsatt skatt	10	53	2	23
Skattekostnad knyttet til solgt virksomhet	-3	0	-3	0
Skattekostnad	44	52	40	56

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats (28%)

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Resultat før skattekostnad	201	191	138	207
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (28%)	56	53	39	58
For mye, for lite avsatt i fjor	0	-3	0	-3
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-9	1	4	1
Skattekostnad knyttet til solgt virksomhet	-3	0	-3	0
Skattekostnad	44	52	40	56
Effektiv skattesats	22%	27%	29%	27%

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Skatteøkende midlertidige forskjeller:				
Bygning og øvrige anleggsmidler	0	14	0	14
Gevinst-/tapskonto	6	7	0	0
Langsiktige plasseringer ¹	371	393	301	318
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	377	414	301	332
Skattereduserende midlertidige forskjeller:				
Bygning og øvrige anleggsmidler	4	6	4	6
Kortsiktig gjeld	107	160	268	304
Langsiktig gjeld ¹	380	401	0	16
Netto pensjonsforpliktelse	40	40	26	26
Korreksjon IB 2009	0	0	0	0
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	531	607	298	352
Grunnlag utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-)	-154	-193	3	-20
Beregnet utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) (28 % av beregningsgrunnlaget)	-43	-54	1	-6

Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) i balansen

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Utsatt skatt 01.01	-54	-104	-6	-62
Endring utsatt skatt i resultatet	2	9	2	23
Førtidig tilbakebetalt skatt	0	0	0	0
Skattevirkning ved konsernbidrag	9	41	5	33
Utsatt skatt fra oppkjøp	0	0	0	0
Utsatt skatt 31.12	-43	-54	1	-6

¹ Midlertidig forskjell er i hovedsak knyttet til finansielle instrumenter.

Utsatt skattefordel er balanseført når det er sannsynlig at konsernet kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd.

NOTE 14. KONTANTER OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost:				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	4	106	4	106
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid	682	770	682	764
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner med løpetid	0	0	0	0
Fordring på nærstående selskaper	128	136	9	8
Fordring på datterselskap	0	0	9 896	6 359
Kortsiktige utlån ved kjøps- og tilbakesalgavtaler	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	814	1 012	10 591	7 237
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner utpekt til virkelig verdi:				
Fordring på datterselskap	0	0	295	267
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner utpekt til virkelig verdi	0	0	295	267
Sum kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	814	1 012	10 886	7 504

NOTE 15. UTLÅN

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Utlån vurdert til amortisert kost:				
Rammekreditter	4 792	4 787	4 178	4 223
Byggelån	654	624	654	624
Nedbetalingslån	25 934	25 002	8 847	9 318
Sum utlån vurdert til amortisert kost	31 380	30 413	13 679	14 164
Utlån utpekt til virkelig verdi over resultat:				
Nedbetalingslån	1 880	2 002	717	538
Sum utlån	33 260	32 415	14 396	14 702

Oversikt over brutto utlån på forvaltet portefølje

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Utlån BM og PM konsern	32 225	30 700	13 253	12 906
Selgerkreditt	1 214	1 877	1 214	1 877
Utlån i videreført virksomhet	33 439	32 577	14 467	14 783
Utlån overført til SB1NK	8 263	7 308	0	0
Utlån overført til SB1BK	3 961	2 384	3 961	2 384
Sum utlån inkl. overført til SB1NK og SB1BK	45 663	42 269	18 428	17 167
Solgt portefølje	101	665	0	665

NOTE 16. OVERTATTE EIENDOMMER**Konsern:**

Konsernet har pr 31.12.10 to overtatte eiendommer til henholdsvis bokført verdi 15 millioner kroner og 3 millioner kroner. Eiendommen til 3 millioner kroner er overtatt i 2008 og er klassifisert som holdt for salg som en del av Ålesundsporteføljen i 2009. Tilsvarende gjelder for 2010. Begge eiendommene er solgt i 2011. For ytterligere informasjon om overtatte eiendommer vises det til note 1 og note 12.

NOTE 17. FINANSIELLE DERIVATER

EIENDELER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
MILLIONER KRONER				
Rentederivater	808	444	643	258
Valutaderivater	43	140	43	141
Kombinerte rente- og valutaderivater	0	13	0	13
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	14	32	13	32
Sum finansielle derivater, eiendeler	865	629	699	444

FORPLIKTELSER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
MILLIONER KRONER				
Rentederivater	747	425	698	364
Valutaderivater	92	73	92	73
Kombinerte rente- og valutaderivater	0	13	0	13
Sum finansielle derivater, forpliktelser	839	511	790	450

Alle finansielle derivater er pliktig vurdert til virkelig verdi over resultat.

NOTE 18. KORTSIKTIGE Plasseringer i verdipapirer

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Kortsiktige plasseringer vurdert til amortisert kost:				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av staten	992	989	992	989
Sertifikater og obligasjoner utstedt av datterselskaper	0	0	0	0
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	1 329	1 170	804	650
Sum kortsiktige plasseringer vurdert til amortisert kost	2 321	2 159	1 796	1 639
Kortsiktige plasseringer utpekt til virkelig verdi over resultat:				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av staten	0	0	0	0
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	3 185	3 632	3 188	3 635
Sum kortsiktige plasseringer utpekt til virkelig verdi over resultat	3 185	3 632	3 188	3 635
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 506	5 791	4 984	5 274

NOTE 19. ANSVARLIG UTLÅN

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Ansvarlig utlån vurdert til amortisert kost:				
Ansvarlig lån ytet til andre	0	15	0	15
Ansvarlig lån ytet til datterselskap	0	0	527	527
Sum ansvarlig ulån vurdert til amortisert kost	0	15	527	542

NOTE 20. EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

KONSERNSELSKAPER

MILLIONER KRONER	DATTER- SELSKAPETS AKSJEKAPITAL	EIER- ANDEL ¹	BOKFØRT VERDI 1.1.2011	KAPITAL- FORHØYELSE M.M	NED- SKRIVNING	BOKFØRT VERDI 31.12.11	ÅRS- RESULTAT 2011	ÅRS- RESULTAT 2010
Bolig- og Næringskreditt AS, Trondheim	600	100%	1 600	0	0	1 600	92	53
BN Boligkreditt AS, Trondheim	101	100%	277	0	0	277	26	19
Collection Eiendom AS, Trondheim	0	100%	0	0	0	0	0	0
Aksjer i datterselskap			1 877	0	0	1 877		

¹ Eierandel er lik stemmeandel.

Morselskapet har mottatt konsernbidrag fra datterselskaper i 2011 på til sammen 144 millioner kroner, og avgitt konsernbidrag til datterselskap 45 millioner kroner. Aksjene i Munkegata 21 AS er i tredje kvartal 2011 solgt, og regnskapsmessig gevinst er 32 millioner kroner.

Virksomheten i Ålesund, som i hovedsak omfatter utlån til bedriftsmarkedet, er organisatorisk underlagt SpareBank 1 SMN fra fjerde kvartal 2009. Utskillelsen fra BN Bank startet i fjerde kvartal 2009 og er forventet fullført innen første kvartal 2012.

Fra og med tredje kvartal 2009 er virksomheten vurdert som avsluttet virksomhet etter IFRS 5.

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet

MILLIONER KRONER	KONSERN/MORBANK	
	2011	2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4	35
Sum andre driftsinntekter	1	5
Sum andre driftskostnader	-3	5
Tap på utlån	-1	36
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Resultat før skatt fra virksomhet under avhendelse	9	-1
Beregnet skattekostnad	3	0
Resultat etter skatt fra virksomhet under avhendelse	6	-1

Kontantstrømoppstilling knyttet til solgt virksomhet

MILLIONER KRONER	KONSERN/MORBANK	
	2011	2010
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	8	35
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	8	35

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet siste 4 kvartaler

MILLIONER KRONER	1. KV 2011	2. KV 2011	3. KV 2011	4. KV 2011	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	1	1	0	4
Sum andre driftsinntekter	1	0	0	0	1
Sum andre driftskostnader	-3	0	0	0	-3
Driftsresultat før tap på utlån	6	1	1	0	8
Tap på utlån	-4	-6	2	7	-1
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	10	7	-1	-7	9
Beregnet skattekostnad	3	2	-1	-1	3
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	7	5	0	-6	6

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet og garantiporteføljen siste 4 kvartaler

MILLIONER KRONER	1. KV 2011	2. KV 2011	3. KV 2011	4. KV 2011	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	-3	-3	2	-4
Sum andre driftsinntekter	5	10	14	21	50
Sum andre driftskostnader	-3	-3	-3	-3	-12
Driftsresultat før tap på utlån	8	10	14	26	58
Tap på utlån	4	1	9	0	14
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	4	9	5	26	44
Beregnet skattekostnad	1	3	2	0	6
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	3	6	3	26	38

Øvrige eiendeler klassifisert som holdt for salg

I forbindelse med mislighold av et låneforhold i 2010, overtok banken 100% av aksjene i et selskap. Bankens intensjon er å videregjøre virksomheten.

NOTE 21. FORSKUDDSBETALINGER OG OPPTJENTE INNTEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	70	97	70	148
Finansielle garantier	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	70	97	70	148

NOTE 22. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost:				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 178	1 975	1 864	2 451
Lån fra SpareBank 1 SMN	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	1 178	1 975	1 864	2 451
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til virkelig verdi:				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner, utpekt til virkelig verdi	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 178	1 975	1 864	2 451

NOTE 23. INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Innskudd fra og gjeld kunder vurdert til amortisert kost:				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	13 465	14 112	13 465	14 112
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	632	356	632	356
Innskudd fra datterselskap uten avtalt løpetid	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder vurdert til amortisert kost	14 097	14 468	14 097	14 468
Innskudd fra og gjeld kunder utpekt til virkelig verdi:				
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid, utpekt til virkelig verdi	1 862	1 927	1 862	1 927
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	16 395	15 959	16 395

NOTE 24. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Pålydende verdier

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Pålydende verdi sertifikater	2 735	3 110	2 735	2 553
Pålydende verdi egne sertifikater	-89	0	-89	0
Netto pålydende verdi sertifikater	2 646	3 110	2 646	2 553
Pålydende verdi obligasjoner	17 955	14 458	10 064	5 414
Pålydende verdi egne obligasjoner	-2 904	-1 250	-1 449	-310
Netto pålydende verdi obligasjoner	15 051	13 208	8 615	5 104
Netto pålydende verdi gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 697	16 318	11 261	7 657

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Sertifikater vurdert til amortisert kost	1 250	296	1 250	296
Sertifikater vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	0	0	0	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	1 420	2 863	1 420	2 296
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 670	3 159	2 670	2 592
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	10 010	7 185	7 073	3 575
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	2 074	1 350	1 300	592
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	3 196	4 909	311	943
Sum innregnet verdi av obligasjoner	15 280	13 444	8 684	5 110
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 950	16 603	11 354	7 702

NOTE 25. PÅLØPTE KOSTNADER OG FORSKUDDSBETALTE INNTEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Påløpte ikke forfalte kostnader/innbetalte ikke opptjente inntekter	30	41	28	39
Avsetninger for forpliktelser	12	21	12	21
Finansielle garantier	48	26	48	26
Netto pensjonsforpliktelse (se note 9)	41	40	26	25
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	131	128	114	111

Avsetninger for forpliktelser - legale forpliktelser

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Inngående balanse	21	21	21	21
Nye avsetninger i perioden	10	17	10	17
Utgifter ført mot avsetning	-19	-17	-19	-17
Tilbakeført, ikke benyttet avsetning	0	0	0	0
Effekt av tidsverdi	0	0	0	0
Utgående balanse	12	21	12	21

Avsetninger knytter seg til prestasjonslønn og feriepenger til de ansatte, og andre avtalefestede utbetalinger til ansatte.

NOTE 26. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlige lån vurdert til amortisert kost:

ISIN-NUMMER	2011		2010		KONSERN OG MORBANK	
	INNREGNET VERDI 31.12.11 ⁴	PÅLYDENDE (MILL. KR)	INNREGNET VERDI 31.12.10 ⁴	PÅLYDENDE (MILL. KR)	VALUTA	FORFALL
1030287.0 ²	0	0	199	199	NOK	16.03.16
1023144.2 ³	84	85	84	85	NOK	Evigvarende
1041777.7 ¹	298	300	297	300	NOK	22.02.18
1059357.7 ³	397	400	400	400	NOK	Evigvarende
1056663.1 ¹	498	500	498	500	NOK	16.04.20
Ansvarlige lån vurdert til amortisert kost	1 277	1 285	1 478	1 484		

Ansvarlige lån utpekt til virkelig verdi over resultat:

ISIN-NUMMER	2011		2010		KONSERN OG MORBANK	
	INNREGNET VERDI 31.12.11 ⁴	PÅLYDENDE (MILL. KR)	INNREGNET VERDI 31.12.10 ⁴	PÅLYDENDE (MILL. KR)	VALUTA	FORFALL
1030292.0 ²	0	0	30	30	NOK	16.03.16
1023143.4 ³	161	165	185	165	NOK	Evigvarende
Ansvarlige lån utpekt til virkelig verdi	161	165	215	195		
Ansvarlig lånekapital	1 438	1 450	1 692	1 679		

¹ Renten reguleres hver tredje måned. Renten på lånene 1041777.7 og 1056663.1 fastsettes til 3-måneders NIBOR med tillegg av henholdsvis 2,40 og 2,75 prosentpoeng etterskuddsvis de første 5 årene, og deretter 3-måneders NIBOR med tillegg av henholdsvis 3,15 og 3,50 prosentpoeng etterskuddsvis for de siste 5 årene. Lånene kan innfris helt eller delvis etter 5 år. Eventuell innfrielse krever samtykke fra Finanstilsynet. Renten på lånene 1041777.7 og 1056663.1 er henholdsvis 5,61 prosent og 5,83 prosent pr. 31. desember 2011. Alle lånene inngår i sin helhet i ansvarlig kapital, se note 28.

² Lånet ble innfridd etter 5 år, dvs i 2011.

³ Banken har tre fondsboligasjon pr 31.12.2011. Renten på lån 1023143.4 er fast 7,14 prosent til 25. august 2014, deretter 3-måneders NIBOR med tillegg av 3,00 prosentpoeng etterskuddsvis. Renten på 1023144.2 fastsettes til 3-måneders NIBOR med tillegg av 2,00 prosentpoeng de første 10 årene, og deretter 3-måneders NIBOR med tillegg av 3,00 prosentpoeng. Pr. 31. desember 2011 var renten 4,93 prosent. Renten på lån 1059357.7 fastsettes til 3-måneders NIBOR med tillegg av 3,90 prosentpoeng de første 10 årene og deretter 3-måneders NIBOR med tillegg av 4,90 prosentpoeng. Pr 31. desember 2011 var renten 6,81 prosent. Lånene kan innfris helt eller delvis etter 10 år. Eventuell innfrielse krever samtykke fra Finanstilsynet. Alle lånene inngår i sin helhet i kjernekapital, se note 28.

⁴ Tall er uten påløpte renter

NOTE 27. AKSJONÆRSTRUKTUR OG AKSJEKAPITAL**Aksjonærer pr. 31. desember 2011**

NAVN	EIERANDEL	ANTALL AKSJER
SpareBank 1 SMN	33,0 %	4 286 149
SpareBank 1 SR-Bank	23,5 %	3 052 258
SpareBank 1 Nord-Norge	23,5 %	3 052 258
Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS	20,0 %	2 597 666
Sum	100 %	12 988 331

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom aksjonærene. Aksjonærene klassifiserer sin deltakelse i BN Bank ASA som investering i et felleskontrollert foretak og vurderer denne etter egenkapitalmetoden.

Aksjekapital pr. 31. desember 2011

Det er utstedt 12.988.331 aksjer à kroner 50. Det foreligger ingen fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen eller kjøpe egne aksjer. Det er ikke utestående noen form for gjeldsinstrumenter med konverteringsrett til aksjer, og det er heller ikke utstedt noen form for opsjoner som kan føre til en økning i antall aksjer.

Det ble også vedtatt i ordinær generalforsamling 2011 i morselskapet å gi utbytte på 152 millioner kroner. I ekstraordinær generalforsamling ble det vedtatt en tilsvarende kapitalforhøyelse på 152 millioner kroner. Det ble utstedt 608 000 nye aksjer.

NOTE 28. KAPITALDEKNING**Prosess for vurdering av kapitalbehov**

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og fremoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pillar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente- og valutarisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko, omdømmerisiko, compliance-risiko og strategisk risiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

BN Bank har gjennomført vurderingene for 2012 med tilhørende rapportering til Finanstilsynet. Hovedkonklusjonene er at bankens risiko-, kapital- og likviditets-situasjon er forbedret i løpet av siste år, styring og kontroll i banken vurderes som tilfredsstillende og at banken etter styrets oppfatning er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til bankens risikonivå.

Regelverk**Generelt**

Med hjemmel i forretningsbankloven § 21 og finansieringsvirksomhetsloven (fil.) § 3-17 har Finansdepartementet gitt forskrifter om beregning av ansvarlig kapital og minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner. Kravet er at ansvarlig kapital skal være minst 8 prosent av risikovektet balanse. Kravene til kapitaldekning gjelder for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, herunder kredittforetak og forsikringselskaper.

Finansdepartementet har også fastsatt forskrift om minstekrav til kapitaldekning for markedsrisiko m.v. for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak. Konsernet har ingen handelsaktivitet i finansielle instrumenter slik dette er definert i forskriften. Disse reglene har dermed ingen betydning for konsernets kapitaldekning.

Etter reglene består ansvarlig kapital av to hovedkomponenter:

1. Kjernekapital: Egenkapital (aksjekapital, overkursfond og annen egenkapital) og fondsobligasjoner.
2. Tilleggskapital: Evigvarende og tidsbegrenset ansvarlig lånekapital.

Til fradrag i kjernekapitalen kommer immaterielle eiendeler.

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital medtas som tilleggskapital etter følgende regler:

- Lånet skal ha en opprinnelig løpetid på minst 5 år. Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital avkortes forholdsmessig de siste 5 årene før forfall med 20 prosent hvert år.
- Summen av de postene som inngår i tilleggskapitalen kan ikke utgjøre mer enn 100 prosent av kjernekapitalen, og tidsbegrenset ansvarlig lånekapital kan ikke utgjøre mer enn 50 prosent av kjernekapitalen.

Til fradrag i ansvarlig kapital kommer eierandeler i andre finansinstitusjoner ut over visse rammer.

Kapitalkrav for konsern

Kapitaldekningsreglene gjelder også på konsolidert basis. Av fil. § 2a-9 følger at det skal foretas konsolidering ved anvendelse av kapitaldekningsreglene når institusjonen har en eierandel som representerer 20 prosent eller mer av kapitalen i en annen finansinstitusjon. Konsernregnskapet skal legges til grunn, dvs. at konserninterne forhold skal elimineres ved beregning av kapitaldekningen på konsolidert basis.

Ved beregning av morbankens kapitaldekning, gis aksjepostene i datterselskapene en vektning på 100 prosent.

Kapitaldekning

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Aksjekapital	649	619	649	619
Annen egenkapital	2 506	2 383	1 363	1 298
Foreslått avsatt konsernbidrag	0	0	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	552	516	351	334
Fradrag for:				
Immaterielle eiendeler	-20	-16	-20	-16
Utsatt skattefordel	-43	-54	0	-6
Kjernekapital	3 644	3 448	2 343	2 229
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	899	971	1 100	1 154
Fradrag for:				
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0	-104	-206
Netto tilleggskapital	899	971	996	948
Sum ansvarlig kapital	4 543	4 419	3 339	3 177
Risikovektet balanse	33 171	31 881	19 131	17 935
Kjernekapitaldekning (%)	11,0	10,8	12,2	12,4
Kapitaldekning (%)	13,7	13,9	17,5	17,7

¹ For nærmere detaljer, se note 26.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

KONSERN

MILLIONER KRONER	2011		2010	
	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
RISIKOVEKT				
0 %	1 004	0	1 843	0
10 %	1 503	150	1 203	120
20 %	4 725	945	6 405	1 281
35 %	9 560	3 346	9 668	3 384
50 %	420	210	646	323
75 %	345	259	1 120	840
100 %	28 261	28 261	25 933	25 933
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Sum risikovektet balanse	45 818	33 171	46 818	31 881
Kapitaldekning		13,7		13,9

Spesifikasjon av risikovektet balanse

MORBANK

MILLIONER KRONER	2011		2010	
	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
RISIKOVEKT				
0 %	1 004	0	1 843	0
10 %	1 504	150	1 203	120
20 %	14 915	2 983	13 194	2 639
35 %	6 986	2 445	7 196	2 519
50 %	419	210	641	321
75 %	345	259	1 120	840
100 %	13 084	13 084	11 496	11 496
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Sum risikovektet balanse	38 257	19 131	36 693	17 935
Kapitaldekning		17,5		17,7

NOTE 29. FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

Pr. 31. desember 2011

KONSERN

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	FRIVILLIG KLASSIF. TIL VIRKELIG VERDI	TILGJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVR. FORPL. TIL AM. KOST ¹	HOLDE TIL FORFALL	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0
Utlån	0	1 880	0	31 380	0	33 260
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	65	0	65
Finansielle derivater eiendeler	865	0	0	0	0	865
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 185	178	2 143	0	5 506
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	814	0	814
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	121	0	121
Sum finansielle instrumenter eiendeler	865	5 065	178	34 523	0	40 631
Ansvarlig lånekapital	0	-165	0	-1 286	0	-1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	-1 178	0	-1 178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 616	0	-13 334	0	-17 950
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	-37	0	-37
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	1	0	1
Finansielle derivater forpliktelser	-839	0	0	0	0	-839
Innskudd fra og gjeld til kunder	-13	-1 849	0	-14 097	0	-15 959
Gjeld klassifisert som holdt for salg	0	0	0	-11	0	-11
Sum finansielle instrumenter gjeld	-852	-6 630	0	-29 942	0	-37 424

¹ Inkluderer sikret gjeld.

Pr. 31. desember 2010

KONSERN

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	FRIVILLIG KLASSIF. TIL VIRKELIG VERDI	TILGJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVR. FORPL. TIL AM. KOST ¹	HOLDE TIL FORFALL	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	0	0	15	0	15
Utlån	0	2 002	0	30 413	0	32 415
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	91	0	91
Finansielle derivater eiendeler	629	0	0	0	0	629
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 632	125	2 034	0	5 791
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	1 012	0	1 012
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	415	0	0	689	0	1 104
Sum finansielle instrumenter eiendeler	1 044	5 634	125	34 254	0	41 057
Ansvarlig lånekapital	0	-200	0	-1 486	0	-1 686
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	-1 975	0	-1 975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 772	0	-8 831	0	-16 603
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	-13	0	-13
Finansielle derivater forpliktelser	-511	0	0	0	0	-511
Innskudd fra og gjeld til kunder	-31	-1 896	0	-14 468	0	-16 395
Gjeld klassifisert som holdt for salg	-415	0	0	-476	0	-891
Sum finansielle instrumenter gjeld	-957	-9 868	0	-27 249	0	-38 074

¹ Inkluderer sikret gjeld.

Pr. 31. desember 2011

MORBANK

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	FRIVILLIG KLASSIF. TIL VIRKELIG VERDI	TILGJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVR. FORPL. TIL AM. KOST ¹	HOLDE TIL FORFALL	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	0	0	527	0	527
Utlån	0	717	0	13 679	0	14 396
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	64	0	64
Finansielle derivater eiendeler	699	0	0	0	0	699
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 188	178	1 618	0	4 984
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	10 886	0	10 886
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	122	0	122
Sum finansielle instrumenter eiendeler	699	3 905	178	26 896	0	31 678
Ansvarlig lånekapital	0	-165	0	-1 286	0	-1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	-1 864	0	-1 864
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 731	0	-9 623	0	-11 354
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	-36	0	-36
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	1	0	1
Finansielle derivater forpliktelser	-790	0	0	0	0	-790
Innskudd fra og gjeld til kunder	-13	-1 849	0	-14 097	0	-15 959
Gjeld klassifisert som holdt for salg	0	0	0	-11	0	-11
Sum finansielle instrumenter gjeld	-803	-3 745	0	-26 916	0	-31 464

¹ Inkluderer sikret gjeld.

Pr. 31. desember 2010

MORBANK

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	FRIVILLIG KLASSIF. TIL VIRKELIG VERDI	TILGJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVR. FORPL. TIL AM. KOST ¹	HOLDE TIL FORFALL	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	0	0	542	0	542
Utlån	0	538	0	14 164	0	14 702
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	143	0	143
Finansielle derivater eiendeler	444	0	0	0	0	444
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 635	125	1 514	0	5 274
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	7 504	0	7 504
Eidendeler klassifisert som holdt for salg	415	0	0	690	0	1 105
Sum finansielle instrumenter eiendeler	859	4 173	125	24 557	0	29 714
Ansvarlig lånekapital	0	-200	0	-1 486	0	-1 686
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	-2 451	0	-2 451
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 239	0	-4 463	0	-7 702
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	-11	0	-11
Finansielle derivater forpliktelser	-450	0	0	0	0	-450
Innskudd fra og gjeld til kunder	-31	-1 896	0	-14 468	0	-16 395
Gjeld klassifisert som holdt for salg	-415	0	0	-476	0	-891
Sum finansielle instrumenter gjeld	-896	-5 335	0	-23 355	0	-29 586

¹ Inkluderer sikret gjeld.

NOTE 30. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**METODER FOR Å FASTSETTE VIRKELIG VERDI****Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer**

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de vurderinger som markedsaktørene gjør av utstederens kredittverdighet.

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko og marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig påslag for kredittrisiko og margin, men med senere justering av disse påslagene i takt med endringer i markedets prising av risiko, låntagernes kredittverdighet og marginendringer i markedet.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.

Sikret innlån

Innlån som inngår i virkelig verdisikring verdsettes gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Vi har neddiskontert med swap-rentekurven med påslag for opprinnelig kredittspread på innlånet for å eliminere effektene av kredittrisikoen. Det er renterisikoen som sikres.

Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet. Påslag for marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig margin, men med senere justering av margin i takt med marginendringer i markedet.

Opsjoner

Verdsettelse av aksjeopsjoner og aksjeindeksopsjoner til virkelig verdi skjer via innhentelse av markedspriser fra tilretteleggerne av de strukturerte produktene.

Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2011

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	1 880	1 880
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	0
Finansielle derivater eiendeler ¹	0	865	0	865
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	373	2 812	0	3 185
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Sum eiendeler	373	3 677	1 880	5 930
Ansvarlig lånekapital	0	-165	0	-165
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 616	0	-4 616
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0
Finansielle derivater forpliktelser ¹	0	-839	0	-839
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 862	0	-1 862
Gjeld klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-7 482	0	-7 482

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2011 positiv med 86 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2010

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	2 002	2 002
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	0
Finansielle derivater eiendeler ¹	0	629	0	629
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	365	3 267	0	3 632
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	415	0	415
Sum eiendeler	365	4 311	2 002	6 678
Ansvarlig lånekapital	0	-200	0	-200
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 772	0	-7 772
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0
Finansielle derivater forpliktelser ¹	0	-511	0	-511
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 927	0	-1 927
Gjeld klassifisert som holdt for salg	0	-415	0	-415
Sum forpliktelser	0	-10 825	0	-10 825

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2010 positiv med 28 millioner.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2011

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	717	717
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	0
Finansielle derivater eiendeler ¹	0	699	0	699
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	373	2 815	0	3 188
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Sum eiendeler	373	3 514	717	4 604
Ansvarlig lånekapital	0	-165	0	-165
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 731	0	-1 731
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0
Finansielle derivater forpliktelser ¹	0	-790	0	-790
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 862	0	-1 862
Gjeld klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-4 548	0	-4 548

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2011 38 millioner.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2010

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	538	538
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	0
Finansielle derivater eiendeler ¹	0	444	0	444
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	365	3 270	0	3 635
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	415	0	415
Sum eiendeler	365	4 129	538	5 032
Ansvarlig lånekapital	0	-200	0	-200
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 239	0	-3 239
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0
Finansielle derivater forpliktelser ¹	0	-450	0	-450
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 927	0	-1 927
Gjeld klassifisert som holdt for salg	0	-415	0	-415
Sum forpliktelser	0	-6 231	0	-6 231

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er negativ med 4 millioner per 31. desember 2010.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2011

	KONSERN
MILLIONER KRONER	UTLÅN
Inngående balanse	2 002
Investeringer i perioden/nye avtaler	380
Salg i perioden (til bokført verdi)	0
Forfalt	-453
Overført fra nivå 1 eller 2	0
Overført til nivå 1 eller 2	0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	-49
Utgående balanse	1 880

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2010

	KONSERN
MILLIONER KRONER	UTLÅN
Inngående balanse	0
Investeringer i perioden/nye avtaler	52
Salg i perioden (til bokført verdi)	0
Forfalt	-362
Overført fra nivå 1 eller 2	2 312
Overført til nivå 1 eller 2	0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	0
Utgående balanse	2 002

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2011

	MORBANK
MILLIONER KRONER	UTLÅN
Inngående balanse	538
Investeringer i perioden/nye avtaler	297
Salg i perioden (til bokført verdi)	0
Forfalt	-99
Overført fra nivå 1 eller 2	0
Overført til nivå 1 eller 2	0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	-19
Utgående balanse	717

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2010

MILLIONER KRONER	MORBANK UTLÅN
Inngående balanse	0
Investeringer i perioden/nye avtaler	17
Salg i perioden (til bokført verdi)	0
Forfalt	-123
Overført fra nivå 1 eller 2	644
Overført til nivå 1 eller 2	0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	0
Utgående balanse	538

Sensitivitetsanalyse nivå 3

For eventuelt å vise sensitiviteten i fastrente utlånene kan vi endre diskonteringsrenten med 10 basispunkter. Ettersom fastrente utlånene er sikret så vil vi få tilsvarende endring med motsatt fortegn på sikringsinstrumentene. Vi har av den grunn valgt å ikke vise sensitivitetsanalysen isolert for fastrente utlånene, men viser til note 32 som viser en sensitivitetsanalyse for konsernet.

Virkelig verdi sammenlignet med innregnet verdi

MILLIONER KRONER	2011		2010	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	0	0	15	15
Utlån	33 260	33 260	32 415	32 415
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	65	65	91	91
Finansielle derivater eiendeler ¹	865	865	629	629
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 515	5 506	5 798	5 791
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	814	814	1 012	1 012
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	121	121	1 104	1 104
Ansvarlig lånekapital	-1 427	-1 451	-1 699	-1 686
Gjeld til kredittinstitusjoner	-1 180	-1 178	-1 970	-1 975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	-17 895	-17 950	-16 634	-16 603
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	1	1	-13	-13
Finansielle derivater forpliktelser ¹	-839	-839	-511	-511
Innskudd fra og gjeld til kunder ¹	-15 959	-15 959	-16 395	-16 395
Gjeld klassifisert som holdt for salg	-11	-11	-891	-891
Sum	3 330	3 244	2 951	2 983

MILLIONER KRONER	2011		2010	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	533	527	510	542
Utlån	14 397	14 396	14 702	14 702
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	64	64	143	143
Finansielle derivater eiendeler ¹	699	699	444	444
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4 990	4 984	5 280	5 274
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 886	10 886	7 504	7 504
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	122	122	1 105	1 105
Ansvarlig lånekapital	-1 427	-1 451	-1 699	-1 686
Gjeld til kredittinstitusjoner	-1 866	-1 864	-2 446	-2 451
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	-11 332	-11 354	-7 722	-7 702
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	1	1	-11	-11
Finansielle derivater forpliktelser ¹	-790	-790	-450	-450
Innskudd fra og gjeld til kunder ¹	-15 959	-15 959	-16 395	-16 395
Gjeld klassifisert som holdt for salg	-11	-11	-891	-891
Sum	307	250	74	128

¹ I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Den forrige finansruoen medførte at enkelte kontraktsmotparter falt bort, og på det tidspunktet lot det seg ikke gjøre å erstatte sikringsforretningene. BN Bank er derfor delvis eksponert for markedsutviklingen på et begrenset antall produkter. Endring i eksponering resultatføres løpende, og i 2011 ble 8 millioner kroner kostnadsført, mot 6 millioner i 2010.

For kortsiktige finansielle instrumenter vil innregnet beløp normalt alltid være en god tilnærming til virkelig verdi. Finansielle derivater og kortsiktige plasseringer i verdipapirer er i sin helhet vurdert til virkelig verdi, og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

Lån og fordringer utpekt til virkelig verdi over resultat - kredittrisiko

UTLÅN	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Endring i virkelig verdi perioden som følge av endret kredittrisiko	-25	-34	-22	-7
Endring i virkelig verdi akkumulert som følge av endret kredittrisiko	-248	-223	-93	-71

Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer som følge av endring i kredittrisiko er pr balansedato beregnet for de papirer som da fortsatt er i beholdning. Beregning av akkumulert endring er beregnet ved å sammenligne virkelig verdi av papirene på balansedato med den verdi papirene hadde hatt om man hadde gjort en alternativ verdsettelse med bruk av den kredittrisiko som var gjeldende første gang papiret ble innregnet til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko er beregnet som differanse mellom akkumulert endring i virkelig verdi som følge av endret kredittrisiko henholdsvis ved årets begynnelse og ved årets slutt.

Finansielle forpliktelser utpekt til virkelig verdi over resultat - kredittrisiko

INNLÅN MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko	4	-49	2	-11
Endring i virkelig verdi akkumulert som følge av endret kredittrisiko	65	61	34	32

Akkumulert endring i virkelig verdi av forpliktelser som følge av endring i kredittrisiko er pr balansedato beregnet for de papirer som da fortsatt er i beholdning. Beregning av akkumulert endring er beregnet ved å sammenligne virkelig verdi av papirene på balansedato med den verdi papirene hadde hatt om man hadde gjort en alternativ verdsettelse med bruk av den kredittrisiko som var gjeldende første gang papiret ble innregnet til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko er beregnet som differanse mellom akkumulert endring i virkelig verdi som følge av endret kredittrisiko henholdsvis ved årets begynnelse og ved årets slutt.

Virkelig verdi og kontraktsfestede betalingsforpliktelser ved forfall ¹

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	2011		2010	
	VIRKELIG VERDI	BETALINGSFORPLIKTELSE ²	VIRKELIG VERDI	BETALINGSFORPLIKTELSE ²
Ansvarlig lånekapital	1 451	1 463	1 686	1 692
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 178	1 178	1 975	1 975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 950	17 832	16 603	16 494
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	15 948	16 395	16 397
Sum	36 538	36 421	36 659	36 558

Virkelig verdi og kontraktsfestede betalingsforpliktelser ved forfall ¹

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	2011		2010	
	VIRKELIG VERDI	BETALINGSFORPLIKTELSE ²	VIRKELIG VERDI	BETALINGSFORPLIKTELSE ²
Ansvarlig lånekapital	1 451	1 463	1 686	1 692
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 864	1 864	2 451	2 451
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 354	11 312	7 702	7 715
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	15 948	16 395	16 397
Sum	30 628	30 587	28 234	28 255

¹ Forskjellen mellom virkelig verdi og betalingsforpliktelse for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi er differansen mellom clean value og pålydende på kontraktene. Når det gjelder finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost så viser oppstillingen forskjellen mellom amortisert kost og pålydende på kontraktene.

² Kolonnen betalingsforpliktelse i denne oppstillingen består av nominell betalingsforpliktelse inkludert påløpte renter på måletidspunktet. Betalingsforpliktelse i henhold til denne noten samsvarer dermed ikke med pålydende verdier på henholdsvis ansvarlig lånekapital i note 26 og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer i note 24.

NOTE 31. RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVALITATIV BESKRIVELSE**Risikostyring i BN Bank**

Konsernet har som del av sin forretningsstrategi å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

Kapittel om risikostyring inngår som en del av konsernregnskapets tilleggsopplysninger om finansielle instrumenter. Se note 32 og 33 for ytterligere informasjon om risiko ved finansielle instrumenter.

Organisering**Styret**

Styret har vedtatt bankens risikostrategier. Dette inkluderer et sett av prinsipper som skal gi organisasjonen forståelse for hvilken risikoprofil banken ønsker å ha og for de tiltakene som iverksettes for å styre risiko. Risikostrategiene definerer også bankens risikotoleranse. Risikotoleransen sier noe om bankens vilje til å påta seg risiko, og er fastsatt ved hjelp av relevante, overordnede og tallfestede mål. Denne risikotoleransen er nødvendig for å sette konsistente rammer for risiko og for å velge passende systemer for overvåking av risiko. Risikostrategiene inneholder en kombinasjon av rammer som eksplisitt skal overholdes og mål som det skal styres mot. Risikostrategiene oppdateres årlig.

Figuren nedenfor viser hvilke risikostrategier bankens styre har vedtatt og forholdet mellom disse.

**Internrevisor**

Styret har inngått avtale med en ekstern internrevisor. Dette er en overvåkingsfunksjon som uavhengig av administrasjonen for øvrig, foretar risikovurderinger, kontroller og undersøkelser av bankens internkontroll og styringsprosesser for å vurdere om de virker hensiktsmessig og betryggende.

Bankens ledelse

Administrerende direktør har ansvar for den overordnede risikostyringen i banken. Administrerende direktør mottar regelmessig rapportering av bankens risikoeksponering og status på arbeidet med intern kontroll. Administrerende direktør har etablert en ledergruppe som møtes jevnlig. Saker som vedrører endringer eller implementering av nye strategier i konsernet, skal alltid fremlegges ledergruppen for diskusjon og beslutning. Ledergruppen behandler minst årlig en vurdering av risikosituasjonen og det tilhørende kapitalbehovet (ICAAP). Denne vurderingen legges deretter frem for styret.

Administrerende direktør har delegert oppgaver i henhold til det formelle ansvar for intern kontroll og risikostyring. Ansvaret for gjennomføring av den årlige vurderingen av risikosituasjonen og kapitalbehovet er delegert til avdeling for risikostyring. Denne analysen skal være samordnet og integrert med øvrig planleggings- og strategiarbeid i banken. Det er videre delegert kontrolloppgaver til de enkelte linjeansvarlige innen rammene for vedtatte prinsipper, instruksjoner og fullmakter.

Administrasjonen for øvrig

Banken har en avdeling for risikostyring som dekker hele konsernet og som ikke utfører aktiviteter som det er intensjon om at kontrollfunksjonen skal overvåke. Denne avdelingen skal identifisere, måle og vurdere alle risikoer.

Risikostyringsprosessen

Det foreligger forsvarlige og hensiktsmessige strategier og prosesser for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). For å strukturere rammeverket er BN Banks ICAAP delt inn i fem trinn.

I) Identifisering av risiko

Det foreligger en analyse av de risikoer som banken er eksponert for. For alle risikoer foreligger det et passende system for risikoovervåking. Det foreligger også en prosess for å fange opp endringer i eksisterende risikoer og eventuell eksponering for nye risikoer. Sistnevnte gjelder spesielt i forbindelse med endring av eksisterende eller opprettelse av nye virksomhetsområder eller produkter.

II) Tallfesting av risiko og egenkapital

For å analysere bankens risikobærende kapasitet blir alle risikoene kvantifisert og aggregert.

III) Vurdering av kapitalbehov

Beregningene tar utgangspunkt i et krav om at banken skal oppfylle det regulatoriske kravet til ansvarlig kapital med en gitt sannsynlighet. Det foretas også beregninger for andre konfidensnivå og tidshorisoner. Kapitalnivået er videre tilpasset bankens forretningsplaner og vekstambisjoner, utvikling i rammebetingelser, kapitalplanlegging og kriseberedskap. Det foretas også beregninger av økonomisk kapital for ulike konfidensnivå og tidshorisoner.

IV) Rammesetting (ex ante kontroll)

Alle vesentlige risikoer har en ramme.

V) Risikoovervåking og ex post kontroll

Det er etablert rutiner for behandling av brudd på rammer. I tilfeller der risiko ikke er kvantifiserbar er formålet med risikoovervåkingen å kontrollere prosessrelaterte krav eller kvalitative krav. Rapportering av risikoovervåkingen følger en fast frekvens og gir et dekkende bilde av situasjonen. I tilfeller der risikoeksponering oppstår raskt eller uventet skal det utarbeides ad hoc rapportering. Med ex post kontroll menes at dersom risiko-overvåkingen avdekker at reell eksponering er større enn ønsket eksponering, så skal det gjøres tiltak. Aktuelle tiltak er risikoavlastning, endring av rammer (reallokering av risikokapital) eller økt egenkapital. Ex post kontroll kan sees på som det siste trinnet i risikostyringsprosessen og samtidig startpunktet for en ny prosess.

Risikokategorier

For risikostyringsformål skiller BN Bank mellom følgende risikoer:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at konsernets motparter eller kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor BN Bank. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på motparter/kunder, i hovedsak utlån, men også ansvar i henhold til andre utstedte kreditter, garantier, verdipapirer, innvilgede, ikke trukne kreditter samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter. Oppgjørsrisiko, som oppstår i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at alle transaksjoner ikke skjer i realtid, medfører også motpartsrisiko. I utlånsporteføljen er kredittrisiko en funksjon av to hendelser, og begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap. Den ene er manglende betalingsevne eller- vilje hos låntakerne. Den andre er at verdien av den underliggende pantesikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke BN Banks krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet. Utlånsengasjementer i bedrifts- og personmarkedet risikoklassifiseres før det treffes kredittbeslutning. Klassifiseringen oppdateres minst én gang per år for bedrifter og kvartalsvis for personmarkedet.

Kredittrisiko er en vesentlig risiko for banken, og eksponeringen skal være lav. Overvåkingen er basert på et internt risikoklassifiseringssystem. BN Bank har modellverktøy for analyse av kredittrisiko innenfor hhv. næringseiendom, øvrig næringsvirksomhet og personmarkedet. Modellene tilordner hver debitor en PD-klasse og en LGD-klasse. PD-klassifiseringen angir sannsynligheten for at engasjementet misligholdes mens LGD-klassifiseringen gir et estimat på tapsraten (i forhold til eksponeringsstørrelsen) gitt at engasjementet misligholdes. PD og LGD er henholdsvis en forkortelse av det engelske Probability of Default og Loss Given Default. Produktet av den PD og LGD som tilordnes et enkeltengasjement gir engasjementets forventede tap i prosent av eksponeringsstørrelsen.

Kredittdmodellene skiller seg fra hverandre når det gjelder hva som vurderes å være de vesentligste risikofaktorene i engasjementet. For eiendomsselskaper fokuseres det på nivå og usikkerhet på kontantstrømmene som genereres fra de eiendommene som finansieres for klassifisering i forhold til misligholdssannsynlighet. For andre typer foretak fokuseres det sterkere på tidligere oppnådde resultater/kontantstrøm, markedssituasjon, ledelse m.v. For klassifisering i forhold til tap ved mislighold fokuseres det på verdi og usikkerhet på verdi av de eiendommer som tjener som pantesikkerhet for lånet. For personmarkedet er oppmerksomheten knyttet til debtors inntekts- og formuesforhold i tillegg til ulike adferdsvariable. For LGD beregning er også her pantesikkerheten og pantets verdi i forhold til lånestørrelse sentralt.

Ledelsen mottar månedlig rapportering av kredittrisiko basert på risikoklassifiseringssystemet. Sentralt i denne sammenhengen er utviklingen i utlån fordelt på ulike risikoklasser og migrasjon mellom klassene. I notene 32 og 33 vises en vurdering av kredittrisiko ved utgangen av 2010 og 2011.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke evner å finansiere økninger i utlån og innfri bankens forpliktelser etter hvert som de forfaller (refinansieringsrisiko). Likviditetsrisiko omfatter også risikoen for at finansielle markeder som banken ønsker å benytte ikke fungerer (markedslikviditet). Likviditetsrisiko er en vesentlig risiko for banken. Eksponeringen skal være moderat og på linje med gjennomsnittet i markedet. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold vedtatte rammer og kontroll av kvalitative krav. Ledelsen mottar månedlig rapportering av likviditetsrisiko i forhold til rammer og mål. I notene 32 og 33 vises en vurdering av konsernets likviditetsrisiko ved utgangen av 2010 og 2011.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Forretningsrisiko defineres som en vesentlig risiko. Eksponeringen skal være moderat. Konsernet overvåker forretningsrisiko gjennom kvalitative og kvantitative analyser av ulike forhold. De vesentligste faktorene som kan bli påvirket av endringer i markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer, er volum og marginer i inn- og utlånsvirksomheten, tap på utlån og driftskostnader.

Renterisiko

Renterisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko banken har hvis rentebindingstiden for bankens forpliktelser og fordringer på og utenfor balansen, ikke er sammenfallende. Renterisiko er en risiko med noe betydning. Eksponeringen skal være lav. Bankens egenkapital skal i hovedsak være eksponert mot korte renter. Dette skal oppnås ved at forpliktelser og fordringer med rentebinding ut over ett år tilnærmet skal utligne hverandre. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold vedtatte rammer for rentefølsomhet. Rentefølsomhetsanalysen er valgt som utgangspunkt for rammesetting på grunn av dette nøkkeltallets evne til å tallfeste renterisiko. Det andre sentrale verktøyet i renterisikostyringen er gap-analysen som sammenligner rentebinding på aktiva- og passivasiden per periode og omfatter poster både på og utenfor balansen. Ledelsen mottar jevnlig rapportering av disse sammenhengene. I notene 32 og 33 vises en vurdering av renterisikoen ved utgangen av 2010 og 2011.

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko banken har hvis valutakursene endres. Valutarisiko er en risiko som ikke er vesentlig for banken. Eksponeringen skal være lav. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer. Det utarbeides rapporter over nettoposisjon i hver valuta. Denne analysen inneholder alle valutaposter på og utenfor balansen (renter og hovedstoler), samt inngåtte avtaler med valutarisiko som ennå ikke er bokført. Ledelsen mottar jevnlig rapportering av denne analysen. I notene 32 og 33 vises en vurdering av valutarisikoen ved utgangen av 2010 og 2011.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som den risiko konsernet har som følge av utstrekkelige eller sviktende interne rutiner, mennesker, systemer eller fra eksterne hendelser. Operasjonell risiko inkluderer mislighetsrisiko. Mislighetsrisiko består av flere typer uønskede handlinger, som blant annet hvitvasking, korrupsjon, bedrageri, interne misligheter (underslag, økonomisk utroskap, tyveri og lignende). De sistnevnte handlingene inngår i begrepet økonomisk kriminalitet. Operasjonell risiko er en risiko med noe betydning for banken. Eksponeringen skal være moderat. Overvåking av operasjonell risiko skjer ved jevnlig kvalitative vurderinger.

Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at BN Bank blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategiske eide selskaper, eller at banken må tilføre ny egenkapital i strategisk eide selskaper, enten dette skyldes kraftig vekst eller for å sikre videre drift som følge av underskudd. SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS inngår i beregningen av eierrisiko. Kapitalbehov knyttet til eiendomsselskaper som er overtatt pga mislighold er behandlet under risiko for verdifall på fast eiendom. For øvrige selskaper vurderes det å være begrenset risiko og det er derfor ikke beregnet risikojustert kapital for disse.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for tap som følge av forringet omdømme. Dette inkluderer svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, grunnfondsbeveiere og myndigheter.

Bankvirksomhet er avhengig av tillit, både i markedet og i forhold til regulatoriske myndigheter. Hendelser som er negative for bankens omdømme kan skade likviditet og forretningsmuligheter.

Compliance risiko

Compliance risiko er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap eller sviktende inntjening på grunn av feilslåtte strategiske satsninger, herunder vekstambisjoner, inntreden i nye markeder og/eller oppkjøp.

Konsentrasjoner av risiko

Konsentrasjoner av finansiell risiko oppstår når finansielle instrumenter med like karakteristika påvirkes ensartet av endringer i økonomiske eller andre faktorer. Identifikasjon av konsentrasjoner av risiko inkluderer skjønnsmessige vurderinger.

Banken står ovenfor ulike typer av risikokonsentrasjon. Dersom enkeltlåntagere eller grupper av tilknyttede debitorer utgjør en betydelig andel av porteføljen vil dette representere en form for konsentrasjonsrisiko idet porteføljen dermed inneholder bedriftsspesifikk eller usystematisk risiko. Denne formen for risikokonsentrasjon benevnes debitor-konsentrasjon.

Risikoen knyttet til finansiering av næringsseiendom er ofte reelt sett en eksponering mot leietagerne i byggene. Dersom en stor andel av byggene i vår utlånsportefølje er leiet ut til store enkeltleietakere eller at en stor andel av leietakerne er tilknyttet en bestemt bransje, vil også dette innebære en form for konsentrasjonsrisiko. Vi benevner dette leietakerkonsentrasjon.

En annen form for risikokonsentrasjon er en følge av høy eksponering mot enkelte sektorer eller geografiske områder. Enkeltsektorer og geografiske områder vil kunne ha ulike sykliske forløp, og unnlattelse av å spre eksponeringen på ulike sektorer innebærer at man går glipp av diversifiseringsmuligheter. Denne formen for konsentrasjon benevnes sektorkonsentrasjon eller geografisk konsentrasjon.

Merrisikoen som følge av debitor-konsentrasjon er etter bankens oppfatning til stede, men representerer ikke en vesentlig risiko for banken. Dette er en følge av lav eksponering når man tar hensyn til kvaliteten på pantesikkerheten. Et tilsvarende resonnement kan gjøres i forhold til konsentrasjon på leietakersiden.

BN Bank har en konsentrert portefølje som følge av strategien med spesialisering på finansiering av fast eiendom i Norge og denne sektoren utgjør ca 58% av samlet kredittportefølje. Sektorkonsentrasjon utgjør derfor den viktigste formen for konsentrasjon i BN Banks portefølje. Dermed vil en betydelig andel av porteføljen være eksponert mot risikofaktorer som påvirker eiendomsselskaper spesifikt. Disse risikofaktorene er først og fremst arealledighet, leiepriser og rente. Sistnevnte er en generell makrovariabel, men eiendomsselskaper er tyngre eksponert mot renten enn mange andre bransjer som følge av høy låneandel og fordi eiendom er en eiendel med lang levetid.

På enkeltengasjementsnivå vil det være store variasjoner i forhold til hvor følsom engasjementet er mot disse faktorene og dermed engasjementets bidrag til porteføljens konsentrasjonsrisiko. Dette avhenger av leieforhold, eiendommenes beliggenhet, type bygg og så videre. I tillegg vil debitors finansielle situasjon ha stor betydning. Denne varierer mye ved ulikheter i låneutmåling og gjeldsbetjeningssevne.

BN Bank har begrensede muligheter til å redusere porteføljensrisikoen ved diversifisering på geografiske områder og sektorer. Fra et risikoanalyse- og -styringsperspektiv er det derfor viktig å ha oppmerksomhet på denne delen av porteføljensrisikoen. IRB-systemet gir banken muligheten til dette.

Sikringsinstrumenter

Konsernet benytter følgende sikringsinstrumenter:

- Rentebytteavtaler (renteswapper) - avtaler om å bytte rentebetingelser for et bestemt nominelt beløp over et bestemt antall perioder.
- FRA-kontrakter - avtale om å bytte en avtalt rente mot en fremtidig fastsatt rente for et bestemt nominelt beløp for en bestemt periode.
- Aksjeindeksopsjoner og aksje-rentebytteavtaler - i denne sammenheng avtaler om å motta avkastningen på en eller flere aksjer, aksjeindekser eller fond på et bestemt fremtidig tidspunkt mot å betale en premie ved avtaleinngåelsen (aksjeindeksopsjoner), eller mot å betale en variabel rente løpende under opsjonens løpetid (aksje-rentebytteavtaler). Avtalene er inngått samtidig med låneopptak i form av aksjeindeksobligasjoner eller aksjeindeksinnskudd. Avtalene er utformet slik at BN Bank ikke har noen netto eksponering i egenkapitalinstrumenter.
- Valuta-terminer - avtale om kjøp eller salg av fremmed valuta med oppgjør på et bestemt fremtidig tidspunkt.

Formålet med bruk av rente-, valuta- og egenkapitalinstrumenter er å sikre fremtidige rentevilkår eller motvirke effekten av kurssvingninger.

NOTE 32. RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVANTITATIV BESKRIVELSE - KONSERN

Markedsrisiko

Renterisiko

Reprisingtidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.11

KONSERN

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT ¹	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	33 260	1	23 336	8 293	328	1 160	142
Utlån avhendet virksomhet	101	0	101	0	0	0	0
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	21 766	0	722	5 421	10 139	4 432	1 053
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 506	188	1 560	2 024	1 145	479	110
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	814	0	814	0	0	0	0
Sum	61 447	189	26 533	15 738	11 612	6 071	1 305
Ansvarlig lånekapital	1 451	1	500	785	0	165	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 178	7	371	800	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 950	253	0	10 603	3 742	2 638	714
Finansielle derivater	21 766	0	71	10 585	7 653	2 783	674
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	29	1 523	13 617	597	194	0
Innskudd avhendet virksomhet	9	0	7	0	2	0	0
Sum	58 313	290	2 472	36 390	11 994	5 780	1 388
Netto = gap	3 134	-101	24 061	-20 652	-382	291	-83

Reprisingtidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.10

KONSERN

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT ¹	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	32 415	5	20 414	10 314	116	1 045	521
Utlån avhendet virksomhet	665	0	665	0	0	0	0
Ansvarlig utlån	15	0	0	15	0	0	0
Finansielle derivater	22 375	0	560	7 956	4 964	8 013	882
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 791	136	787	2 942	1 398	379	150
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 012	0	1 012	0	0	0	0
Sum	62 274	141	23 439	21 227	6 478	9 437	1 553
Ansvarlig lånekapital	1 686	7	500	1 014	0	165	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 975	6	1 169	800	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 603	284	365	7 445	4 031	3 964	514
Finansielle derivater	22 375	0	92	12 019	4 620	4 573	1 070
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 395	13	1 309	14 637	431	5	0
Innskudd avhendt virksomhet	432	0	432	0	0	0	0
Sum	59 465	310	3 867	35 915	9 082	8 707	1 584
Netto = gap	2 809	-169	19 571	-14 688	-2 604	730	-31

¹ Udefinert i reparingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld består av mer-/mindreverdi som følge av virkelig verdiberegninger, samt påløpte renter pr. balansedato.

Reprisingstidspunkt for eiendeler og gjeld viser løpetid frem til neste avtalte/sannsynlige rentereguleringstidspunkt for alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter. Utlån med flytende rente og innskudd fra og gjeld til kunder eksklusiv innskudd på tid forutsettes å reprises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og seks uker for personmarkedskunder. I henhold til finansavtaleloven skal renteforhøyelse på lån til personmarkedet varsles med minimum 6 ukers frist, men dersom det skjer en vesentlig økning i pengemarkedsrenten kan en kortere varslingsfrist benyttes.

Konsernet benytter sikringsinstrumenter i styringen av renterisiko, se note 32. For å komme frem til et riktig bilde av renterisikoen, må disse instrumentene ses sammen med eiendels- og gjeldspostene, og de er derfor tatt med i noten.

Gap defineres som differansen mellom forpliktelse og tilgodehavender på og utenfor balansen, som skal rentefastsettes innenfor hvert tidsbånd.

Rentefølsomhet

Egenkapitalens rentefølsomhet viser den økonomiske eksponeringen for renteendringer. Den økonomiske eksponeringen er nåverdien av alle fremtidige resultatendringer som følge av renteskiftet. På hvilket tidspunkt resultatendringene fremkommer i regnskapet, kan ikke leses ut fra denne analysen.

I beregningen av den oppgitte rentefølsomheten er det forutsatt at renten på innskudd og utlån med flytende rente endres med to ukers varsel for 30 prosent av innskudd- og utlånsvolumet og seks ukers varsel for 70 prosent av volumet. Når det gjelder øvrige rentebærende eiendels- og gjeldsposter, er det forutsatt renteløpetid frem til dato for førstkommande renteregulering. Tilsvarende er det for verdipapirer med tilbakesalg- og gjenkjøpsklausuler forutsatt renteløpetid frem til dato for neste utøvelsesmulighet. Det er videre forutsatt at det ikke er knyttet renterisiko til ikke-rentebærende poster.

Konsernets policy når det gjelder renterisiko er at verdien av konsernets egenkapital skal være lite følsom for renteendringer.

Valutarisiko

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.11

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	KONSERN								
		NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD	ISK	ANNEN
Utlån	33 260	30 174	601	603	673	101	191	935	-22	5
Utlån avhendet virksomhet	101	3	0	0	0	0	0	98	0	0
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	70	70	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 506	5 506	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	814	173	573	10	15	-4	5	19	20	3
Sum	39 751	35 926	1 174	613	688	97	196	1 052	-2	8
Ansvarlig lånekapital	1 451	1 451	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 178	1 178	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 950	17 950	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	15 941	0	3	0	0	0	14	0	0
Innskudd avhendet virksomhet	9	0	0	0	0	0	0	5	0	5
Sum	36 547	36 520	0	3	0	0	0	19	0	5
Finansielle derivater	0	-3 721	1 175	612	695	97	197	939	0	6
Netto valutaeksponering	3 204	3 126	-2	-2	-7	0	-1	94	-2	-3

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.10

KONSERN

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD	ISK	ANNEN
Utlån	32 415	28 800	712	647	949	101	181	1 023	-23	24
Utlån avhendet virksomhet	665	348	0	5	0	0	0	312	0	0
Ansvarlig utlån	15	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	97	97	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 791	5 791	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 012	306	618	5	2	-9	14	51	20	5
Sum	39 996	35 358	1 330	656	951	93	195	1 386	-2	29
Ansvarlig lånekapital	1 686	1 686	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 975	1 975	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 603	16 603	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 395	16 369	2	7	2	0	0	14	0	1
Innskudd avhendet virksomhet	432	310	37	0	0	0	0	65	0	20
Sum	37 091	36 944	38	7	2	0	0	79	0	20
Finansielle derivater	-97	-4 587	1 292	655	954	94	196	1 311	0	-11
Netto valutaeksponering	3 002	3 001	0	-6	-5	-1	0	-4	-2	20

Sensitivitetsanalyse for endring i markedspriser - partiell analyse

KONSERN

MILLIONER KRONER	2011		2010	
	EFFEKT RESULTAT	EFFEKT EGENKAPITAL	EFFEKT RESULTAT	EFFEKT EGENKAPITAL
Renter +/- 1 %-poeng	-9	0	-7	0
Valutakurser +/- 10 % ¹	0	0	0	0

¹ Beregnet på absoluttposisjon per 31.12.2011.

Sensitivitetsanalyse - Beskrivelse av modell og forutsetninger

Eksponering for markedsrisiko måles her gjennom partielle analyser der det ses på variasjon i en og en markedsvariabel og dennes påvirkning på resultat og egenkapital.

Der finansielle instrumenter er vurdert til virkelig verdi er det gjennomført verdsettelse med bruk av alternative forutsetninger, og effekter på virkelig verdi som følge av endrede forutsetninger er rapportert som effekt mot henholdsvis resultat og egenkapital, avhengig av om instrumentets virkelig verdiendringer for øvrig er å behandle ved føring mot resultat eller mot egenkapital. For fastrenteinstrumenter vurdert til amortisert kost vil ikke endringer i renter medføre endringer verken i resultat eller egenkapital. For rentepapirer med flytende renter, er effekt mot resultat beregnet som om alternative renter hadde vært benyttet gjennom året på de hovedstoler som er representert i balansen pr balansedato.

Fastsattelse av intervaller for endring i markedsvariabler er satt slik at fastsatt intervall med rimelig høy sannsynlighet dekker markedsvariabelens faktiske utfall innenfor det kommende året, hensyntatt den løpetid som i gjennomsnitt er på de aktuelle instrumentene som inngår i analysen.

Partiell analyse er gjennomført for de markedsvariabler hvis variasjon er av vesentlig betydning for resultat og egenkapital. Sensitivitetsanalysen er således ikke uttømmende i forhold til det totale antall av markedsvariabler som påvirker innregningen av finansielle instrumenter.

Alle effekter på resultat og egenkapital er presentert netto etter skatt.

Kredittrisiko

Forventet tap 31.12.11

FORVENTET TAP (%)	KONSERN			TOTALT
	PERSON-MARKEDET	BEDRIFTS MARKEDET	AVHENDET VIRKSOMHET	
0 - 0,01	58 %	16 %	56 %	30 %
0,01 - 0,05	11 %	46 %	6 %	34 %
0,05 - 0,20	25 %	22 %	8 %	21 %
0,20 - 0,50	1 %	10 %	16 %	8 %
> 0,50	4 %	6 %	14 %	7 %

Forventet tap 31.12.10

FORVENTET TAP (%)	KONSERN			TOTALT
	PERSON-MARKEDET	BEDRIFTS MARKEDET	AVHENDET VIRKSOMHET	
0 - 0,01	57 %	15 %	25 %	28 %
0,01 - 0,05	11 %	37 %	9 %	26 %
0,05 - 0,20	27 %	21 %	23 %	23 %
0,20 - 0,50	1 %	19 %	23 %	14 %
> 0,50	5 %	8 %	20 %	9 %

Det er 124 millioner kroner i individuelle nedskrivninger pr. 31.12.2011, hvorav 30 millioner gjelder avhendet virksomhet. Gruppenedskrivningene på 105 millioner kroner pr. 31.12.2011, hvorav 20 millioner gjelder avhendet virksomhet, er ikke fordelt på de ulike risikoklassene.

Alle engasjementer til bedriftsmarkedet prises individuelt basert på blant annet risiko, krav til lønnsomhet og konkurransesituasjonen. Prisingen gjenspeiler derfor blant annet risikoen i engasjementet og oppnådde marginer er gjennomgående større ved høyere risiko.

Boliglån prises basert på en prismatrise avhengig av risikoklassifisering hvor både låneutmåling og beregnet misligholdssansynlighet gjenspeiles.

Det er usikkerhet knyttet til vurderingen av risikoen for fremtidige tap på utlån og garantier. Se årsberetningen fra styret for nærmere vurdering av risikoen for tap på utlån.

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.11

KONSERN

MILLIONER KRONER	IKKE FORFALT IKKE NED- SKREVET	FORFALT, IKKE NEDSKREVET				BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NED- SKRIVNING	GRUPPE- NED- SKRIVNING	NETTO UTLÅN**
		<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	> 90 DAGER				
Personmarked	8 970	235	44	16	60	9 325	-3	-24	9 298
Bedriftsmarked	23 813	252	1	49	0	24 115	-92	-61	23 962
Ålesundportefølje*	2 827	0	0	0	21	2 848	-30	-20	2 798
Utlån	35 610	487	45	65	81	36 288	-125	-105	36 058

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.10

KONSERN

MILLIONER KRONER	IKKE FORFALT IKKE NED- SKREVET	FORFALT, IKKE NEDSKREVET				BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NED- SKRIVNING	GRUPPE- NED- SKRIVNING	NETTO UTLÅN**
		<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	> 90 DAGER				
Personmarked	10 087	236	30	17	70	10 440	-7	-18	10 415
Bedriftsmarked	21 189	95	0	121	67	21 472	-72	-65	21 335
Ålesundportefølje*	3 405	195	0	0	56	3 656	-18	-19	3 619
Utlån	34 681	526	30	138	193	35 568	-97	-102	35 369

Individuelle nedskrivninger skal foretas når det er inntruffet et objektivt bevis for at et låneengasjement har verdifall. Dersom objektive indikatorer for verdifall identifiseres på enkeltengasjement, skal det beregnes en nedskrivning på utlånet dersom balanseført verdi er større enn nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med effektiv rente. I den estimerte kontantstrømmen vurderes sikkerhetens verdi ut fra en antatt realisasjonsverdi.

* Ålesundportefølje er summen av solgt portefølje og den porteføljen som er garantert av BN Bank.

** Netto utlån består her av både utlån, solgt portefølje og den delen av Ålesundporteføljen som er garantert av BN Bank.

Geografisk fordeling¹ av utlånsmassen pr. 31.12.

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	2011	2010
Oslo/Akershus	21 715	20 740
Sør-/Østlandet for øvrig	2 335	2 503
Vestlandet	2 820	2 461
Sør-Trøndelag	5 269	5 278
Nord-Trøndelag og Nord-Norge	615	471
Utland	506	962
Utlån	33 260	32 415

Sør-/Østlandet for øvrig: Aust-Agder, Vest-Agder, Telemark, Vestfold, Østfold, Buskerud, Hedmark, Oppland.

Vestlandet: Rogaland, Hordaland, Sogn og Fjordane, Møre og Romsdal.

Nord-Norge: Nordland, Troms, Finnmark.

¹ Geografisk fordeling basert på kundens bosteds-/forretningsadresse. Tallene er for videreført virksomhet.

Risiko og avkastning varierer ikke vesentlig mellom de ulike forretningsområdene, segmentene og geografiske områder og det rapporteres derfor ikke segmentinformasjon etter forretningsområde, sektor eller geografisk område.

Maksimal eksponering for kredittrisiko

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	2011	2010
Balansført:		
Utlån	33 260	32 415
Forskuddbetalte kostnader og opptjente inntekter	70	97
Finansielle derivater	865	629
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 506	5 791
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	814	1 012
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	121	1 104
Utenfor balansen:		
Finansielle garantier	178	165
Finansielle garantier SpareBank 1 SMN	4 170	3 975
Finansielle garantier SpareBank 1 Næringskreditt	409	850
Uopptrekte lånetilsagn, rammer og kreditter	2 178	2 041
Maksimal kredittrisiko	47 571	48 079

Maksimal kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån, samt uopptrekte lånetilsagn mv er sikret gjennom stillelse av realsikkerhet.

Likviditetsrisiko

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.11

KONSERN

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	40 151	1 726	321	259	2 005	8 599	27 241
Utlån avhendet virksomhet	104	101	0	0	2	0	1
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 940	0	122	52	1 133	3 831	802
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	814	810	4	0	0	0	0
Sum	47 009	2 637	447	311	3 140	12 430	28 044
Ansvarlig lånekapital	1 870	0	7	12	71	1 269	511
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 190	361	10	511	7	301	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 572	0	0	805	6 985	10 957	825
Finansielle derivater	-14	0	-1	-5	29	-33	-4
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	14 766	66	329	601	197	0
Innskudd avhendet virksomhet	9	7	0	0	2	0	0
Sum	38 586	15 134	82	1 652	7 695	12 691	1 332

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.10

KONSERN

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	39 789	3 855	278	298	2 500	8 313	24 546
Utlån avhendet virksomhet	25	22	0	0	0	2	1
Ansvarlig utlån	15	0	0	0	15	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 196	0	-148	466	2 039	3 193	646
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 012	906	106	0	0	0	0
Sum	47 037	4 783	236	765	4 554	11 507	25 193
Ansvarlig lånekapital	2 163	0	7	242	66	1 315	533
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 010	669	500	10	14	817	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 272	0	-801	865	4 945	11 968	1 296
Finansielle derivater	42	0	2	0	0	46	-6
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 347	15 281	143	486	431	5	0
Innskudd avhendet virksomhet	432	432	0	0	0	0	0
Sum	39 265	16 382	-149	1 603	5 456	14 151	1 823

Restløpetid eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert stipulerte renter. Innskudd fra og gjeld til kunder eksklusiv innskudd på tid er klassifisert med udefinert restløpetid. Når det gjelder utlån er rammekreditter, boligkreditter og byggelån klassifisert med udefinert restløpetid.

Summen av eiendels- og gjeldspostene viser store avvik innenfor hvert tidsbånd. Dette har sammenheng med at utlånsavtalene normalt har en løpetid på 20 til 30 år, mens innlånene har kortere løpetid.

Styring av likviditetsrisiko er beskrevet i omtale bankens systemer for styring av risiko, se note 31.

NOTE 33. RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVANTITATIV BESKRIVELSE - MORBANK

Markedsrisiko

Renterisiko

Reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.11

MILLIONER KRONER	SUM		INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	MORBANK	
	INNREGNET VERDI	UDEFINERT ¹					OVER 5 ÅR	
Utlån	14 396	-37	7 434	6 320	140	505		34
Utlån avhendet virksomhet	101	0	101	0	0	0		0
Ansvarlig utlån	527	2	75	450	0	0		0
Finansielle derivater	18 161	0	722	4 607	9 398	2 435		999
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4 984	186	1 040	2 024	1 145	479		110
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 886	0	10 886	0	0	0		0
Eksponering renterisiko BNkreditt ²	2 605	-1 887	8 165	-4 228	220	593		-257
Sum	51 660	-1 736	28 423	9 173	10 903	4 012		885
Ansvarlig lånekapital	1 451	1	500	785	0	165		0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 864	7	1 057	800	0	0		0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 354	92	0	7 673	2 032	1 118		439
Finansielle derivater	18 161	0	71	6 625	8 153	2 783		529
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	29	1 523	13 617	597	194		0
Innskudd avhendet virksomhet	9	0	7	0	2	0		0
Sum	48 798	129	3 158	29 500	10 784	4 260		968
Netto = gap	2 862	-1 865	25 265	-20 327	119	-248		-83

Reprisingtidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.10

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT ¹	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	MORBANK
							OVER 5 ÅR
Utlån	14 702	-37	6 631	7 580	56	378	94
Utlån avhendet virksomhet	665	0	665	0	0	0	0
Ansvarlig utlån	542	2	0	465	75	0	0
Finansielle derivater	17 120	0	560	7 098	4 432	4 232	799
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 274	138	787	2 422	1 398	379	150
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	7 504	0	7 504	0	0	0	0
Eksponering renterisiko BNkreditt ²	2 556	-1 538	8 505	-3 873	-1 221	593	90
Sum	48 363	-1 435	24 652	13 691	4 740	5 582	1 133
Ansvarlig lånekapital	1 686	7	500	1 014	0	165	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 451	6	1 645	800	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 702	44	180	4 222	2 409	608	239
Finansielle derivater	17 120	0	92	7 600	4 430	4 073	925
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 395	13	1 309	14 637	431	5	0
Innskudd avhendet virksomhet	432	0	432	0	0	0	0
Sum	45 786	71	4 158	28 272	7 269	4 852	1 164
Netto = gap	2 577	-1 506	20 494	-14 581	-2 530	730	-30

¹ Udefinert i reprisingtidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld består av mer-/mindreverdi som følge av virkelig verdiberegninger, samt påløpte renter pr. balansedato.

² Renterisiko avdekkes og styres på konsernnivå. Det foreligger en intern avtale mellom BN Bank og BNkreditt som utligner eventuelle gap mellom selskapene.

Reprisingtidspunkt for eiendeler og gjeld viser løpetid frem til neste avtalte/sannsynlige rentereguleringstidspunkt for alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter. Utlån med flytende rente og innskudd fra og gjeld til kunder eksklusiv innskudd på tid forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og seks uker for personmarkedskunder. I henhold til finansavtaleloven skal renteforhøyelse på lån til personmarkedet varsles med minimum 6 ukers frist, men dersom det skjer en vesentlig økning i pengemarkedsrenten kan en kortere varslingsfrist benyttes.

Konsernet benytter sikringsinstrumenter i styringen av renterisiko, se note 31. For å komme frem til et riktig bilde av renterisikoen, må disse instrumentene ses sammen med eiendels- og gjeldspostene, og de er derfor tatt med i noten.

Gap defineres som differansen mellom forpliktelser og tilgodehavende på og utenfor balansen, som skal rentefastsettes innenfor hvert tidsbånd.

Rentefølsomhet

Egenkapitalens rentefølsomhet viser den økonomiske eksponeringen for renteendringer. Den økonomiske eksponeringen er nåverdien av alle fremtidige resultatendringer som følge av renteskiftet. På hvilket tidspunkt resultatendringene fremkommer i regnskapet, kan ikke leses ut fra denne analysen.

I beregningen av den oppgitte rentefølsomheten er det forutsatt at renten på innskudd og utlån med flytende rente endres med to ukers varsel for 30 prosent av innskudd- og utlånsvolumet og seks ukers varsel for 70 prosent av volumet. Når det gjelder øvrige rentebærende eiendels- og gjeldsposter, er det forutsatt renteløpetid frem til dato for førstkomende renteregulering. Tilsvarende er det for verdipapirer med tilbakesalgs- og gjenkjøpsklausuler forutsatt renteløpetid frem til dato for neste utøvelsesmulighet. Det er videre forutsatt at det ikke er knyttet renterisiko til ikke-rentebærende poster.

Konsernets policy når det gjelder renterisiko er at verdien av konsernets egenkapital skal være lite følsom for renteendringer.

Valutarisiko

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.11

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	MORBANK								
		NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD	ISK	ANNEN
Utlån	14 396	12 262	323	313	317	78	185	935	-22	5
Utlån avhendet virksomhet	101	3	0	0	0	0	0	98	0	0
Ansvarlig utlån	527	527	0	0	0	0	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	70	70	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4 984	4 984	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ¹	10 886	9 293	851	299	371	19	11	19	20	3
Sum	30 964	27 139	1 174	612	688	97	196	1 052	-2	8
Ansvarlig lånekapital	1 451	1 451	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 864	1 864	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 354	11 354	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	15 941	0	3	0	0	0	14	0	0
Innskudd avhendet virksomhet	9	0	0	0	0	0	0	5	0	5
Sum	30 637	30 610	0	3	0	0	0	19	0	5
Finansielle derivater	0	-3 721	1 175	612	695	97	197	939	0	6
Netto valutaeksponering	327	250	-2	-3	-7	0	-1	94	-2	-3

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.10

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	MORBANK								
		NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD	ISK	ANNEN
Utlån	14 702	12 351	426	322	326	77	175	1 023	-23	24
Utlån avhendet virksomhet	665	348	0	5	0	0	0	312	0	0
Ansvarlig utlån	542	542	0	0	0	0	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	148	148	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 274	5 274	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ¹	7 504	5 534	904	330	625	15	20	51	20	5
Sum	28 835	24 198	1 330	656	951	93	195	1 386	-2	29
Ansvarlig lånekapital	1 686	1 686	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 451	2 451	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 702	7 702	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 395	16 369	2	7	2	0	0	14	0	1
Innskudd avhendet virksomhet	432	310	37	0	0	0	0	65	0	20
Sum	28 666	28 519	38	7	2	0	0	79	0	20
Finansielle derivater	-97	-4 587	1 292	655	954	94	196	1 311	0	-11
Netto valutaeksponering	267	265	0	-6	-5	-1	0	-4	-2	20

¹ Valutarisiko avdekkes og styres på konsernnivå. Det foreligger en intern avtale mellom BN Bank og BNkreditt som utligner eventuelle gap mellom selskapene.

Sensitivitetsanalyse for endring i markedspriser - partiell analyse

MILLIONER KRONER	2011		2010	
	EFFEKT RESULTAT	EFFEKT EGENKAPITAL	EFFEKT RESULTAT	EFFEKT EGENKAPITAL
Renter +/- 1 %-poeng	-9	0	-7	0
Valutakurser +/- 10 % ¹	0	0	0	0

¹ Beregnet på absoluttposisjon per 31.12.2011.

Sensitivitetsanalyse - Beskrivelse av modell og forutsetninger

Eksponering for markedsrisiko måles her gjennom partielle analyser der det ses på variasjon i en og en markedsvariabel og dennes påvirkning på resultat og egenkapital.

Der finansielle instrumenter er vurdert til virkelig verdi er det gjennomført verdsettelse med bruk av alternative forutsetninger, og effekter på virkelig verdi som følge av endrede forutsetninger er rapportert som effekt mot henholdsvis resultat og egenkapital, avhengig av om instrumentets virkelig verdiendringer for øvrig er å behandle ved føring mot resultat eller mot egenkapital. For fastrenteinstrumenter vurdert til amortisert kost vil ikke endringer i renter medføre endringer verken i resultat eller egenkapital. For rentepapirer med flytende renter, er effekt mot resultat beregnet som om alternative renter hadde vært benyttet gjennom året på de hovedstoler som er representert i balansen pr balansedato.

Fastsattelse av intervaller for endring i markedsvariabler er satt slik at fastsatt intervall med rimelig høy sannsynlighet dekker markedsvariabelens faktiske utfall innenfor det kommende året, hensyntatt den løpetid som i gjennomsnitt er på de aktuelle instrumentene som inngår i analysen.

Partiell analyse er gjennomført for de markedsvariabler hvis variasjon er av vesentlig betydning for resultat og egenkapital. Sensitivitetsanalysen er således ikke uttømmende i forhold til det totale antall av markedsvariabler som påvirker innregningen av finansielle instrumenter.

Alle effekter på resultat og egenkapital er presentert netto etter skatt.

Kredittrisiko

Forventet tap 31.12.11

FORVENTET TAP (%)	MORBANK			TOTALT
	PERSON-MARKEDET	BEDRIFTS MARKEDET	AVHENDET VIRKSOMHET	
0 - 0,01	58 %	2 %	56 %	37 %
0,01 - 0,05	11 %	43 %	6 %	22 %
0,05 - 0,20	26 %	32 %	8 %	24 %
0,20 - 0,50	1 %	19 %	16 %	11 %
> 0,50	4 %	4 %	14 %	6 %

Forventet tap 31.12.10

FORVENTET TAP (%)	MORBANK			TOTALT
	PERSON-MARKEDET	BEDRIFTS MARKEDET	AVHENDET VIRKSOMHET	
0 - 0,01	54 %	6 %	25 %	32 %
0,01 - 0,05	11 %	35 %	9 %	17 %
0,05 - 0,20	29 %	30 %	23 %	28 %
0,20 - 0,50	1 %	22 %	23 %	13 %
> 0,50	5 %	6 %	20 %	10 %

Det er 65 millioner kroner i individuelle nedskrivninger pr. 31.12.2011, hvorav 30 millioner gjelder avhendet virksomhet. Gruppenedskrivningene på 57 millioner kroner pr. 31.12.2011, hvorav 20 millioner gjelder avhendet virksomhet, er ikke fordelt på de ulike risikoklassene.

Slik modellene er kalibrert i dag er forventet årlig tap på utlån omtrent 0,16 prosent av eksponeringen. Dette gjelder den delen av utlånsporteføljen som er dekket av risikoklassifiseringssystemet, og uttrykker en forventning til størrelsen på årlige gjennomsnittlige tap over en konjunktursykel. Forventet tap er et uttrykk for "økonomisk tap" (som er noe avvikende fra regnskapsmessig tap) og estimatene for PD og LGD er fremoverskuende og konservative.

Alle engasjementer til bedriftsmarkedet prises individuelt basert på blant annet risiko, krav til lønnsomhet og konkurransesituasjonen. Prisingen gjenspeiler derfor blant annet risikoen i engasjementet og oppnådde marginer er gjennomgående større ved høyere risiko.

Boliglån prises basert på en prismatrise avhengig av risikoklassifisering hvor både låneutmåling og beregnet misligholdssannsynlighet gjenspeiles.

Det er usikkerhet knyttet til vurderingen av risikoen for fremtidige tap på utlån og garantier. Se årsberetningen fra styret for nærmere vurdering av risikoen for tap på utlån.

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.11

MORBANK

MILLIONER KRONER	FORFALT, IKKE NEDSKREVET					BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NEDSKRIVNING	GRUPPE-NEDSKRIVNING	NETTO UTLÅN**
	IKKE FORFALT IKKE NEDSKREVET	<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	> 90 DAGER				
Personmarked	7 063	176	25	8	45	7 317	-3	-18	7 296
Bedriftsmarked	7 111	39	1	0	0	7 151	-32	-19	7 100
Ålesundportefølje*	2 827	0	0	0	21	2 848	-30	-20	2 798
Utlån	17 001	215	26	8	66	17 316	-65	-57	17 194

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.10

MORBANK

MILLIONER KRONER	FORFALT, IKKE NEDSKREVET					BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NEDSKRIVNING	GRUPPE-NEDSKRIVNING	NETTO UTLÅN**
	IKKE FORFALT IKKE NEDSKREVET	<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	> 90 DAGER				
Personmarked	7 408	163	14	12	54	7 651	-6	-16	7 629
Bedriftsmarked	6 313	33	0	121	0	6 467	-37	-22	6 408
Ålesundportefølje*	3 406	195	0	0	55	3 656	-18	-19	3 619
Utlån	17 127	391	14	133	109	17 774	-61	-57	17 656

Individuelle nedskrivninger skal foretas når det er inntruffet et objektivt bevis for at et låneengasjement har verdifall. Dersom objektive indikatorer for verdifall identifiseres på enkeltengasjement, skal det beregnes en nedskrivning på utlånet dersom balanseført verdi er større enn nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med effektiv rente. I den estimerte kontantstrømmen vurderes sikkerhetens verdi ut fra en antatt realisasjonsverdi.

* Ålesundportefølje er summen av solgt portefølje og den porteføljen som er garantert av BN Bank.

** Netto utlån består her av både utlån, solgt portefølje og den delen av Ålesundporteføljen som er garantert av BN Bank.

Geografisk fordeling¹ av utlånsmassen pr. 31.12.

MORBANK

MILLIONER KRONER	2011	2010
Oslo/Akershus	9 354	8 359
Sør-/Østlandet for øvrig	1 108	1 280
Vestlandet	1 545	1 490
Sør-Trøndelag	1 232	3 169
Nord-Trøndelag og Nord-Norge	476	195
Utlån	681	208
Utlån	14 396	14 702

Sør-/Østlandet for øvrig: Aust-Agder, Vest-Agder, Telemark, Vestfold, Østfold, Buskerud, Hedmark, Oppland.

Vestlandet: Rogaland, Hordaland, Sogn og Fjordane, Møre og Romsdal.

Nord-Norge: Nordland, Troms, Finnmark.

¹ Geografisk fordeling basert på kundens bosteds-/forretningsadresse. Tallene er for videreført virksomhet.

Risiko og avkastning varierer ikke vesentlig mellom de ulike forretningsområdene, segmentene og geografiske områder og det rapporteres derfor ikke segmentinformasjon etter forretningsområde, sektor eller geografisk område.

Maksimal eksponering for kredittrisiko

MILLIONER KRONER	MORBANK	
	2011	2010
Balansført:		
Ansvarlig utlån	527	542
Utlån	14 396	14 702
Forskuddbetalte kostnader og opptjente inntekter	70	148
Finansielle derivater	699	444
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4 984	5 274
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 886	7 504
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	122	1 105
Utenfor balansen:		
Finansielle garantier	178	165
Finansielle garantier SpareBank 1 SMN	4 170	3 975
Finansielle garantier SpareBank 1 Næringskreditt	409	850
Uopptrekte lånetilsagn, rammer og kreditter	1 726	1 772
Maksimal kredittrisiko	38 167	36 481

Maksimal kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån, samt uopptrekte lånetilsagn mv er sikret gjennom stillelse av realsikkerhet.

Likviditetsrisiko

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.11

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	MORBANK	
						FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	13 043	1 465	102	165	1 235	2 607	7 468
Utlån avhendet virksomhet	104	101	0	0	2	0	1
Ansvarlig utlån	630	0	1	6	22	522	79
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 365	0	117	52	1 118	3 276	802
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 886	10 882	4	0	0	0	0
Sum	30 028	12 448	224	223	2 377	6 405	8 350
Ansvarlig lånekapital	1 870	0	7	12	71	1 269	511
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 876	1 047	10	511	7	301	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 343	0	0	739	4 089	6 982	533
Finansielle derivater	56	0	-1	11	42	15	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 959	14 766	66	329	601	197	0
Innskudd avhendet virksomhet	9	7	0	0	2	0	0
Sum	32 113	15 820	82	1 602	4 812	8 764	1 033

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.10

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	MORBANK	
						FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	14 932	3 021	113	191	1 679	3 208	6 720
Utlån avhendet virksomhet	25	22	0	0	0	2	1
Ansvarlig utlån	652	0	1	5	33	530	82
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 660	0	-148	463	1 507	3 193	646
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	7 504	7 398	106	0	0	0	0
Sum	28 774	10 441	72	659	3 220	6 933	7 449
Ansvarlig lånekapital	2 163	0	7	242	66	1 315	533
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 486	1 145	500	10	14	817	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 515	0	-886	801	2 751	5 548	301
Finansielle derivater	81	0	-2	17	22	51	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 347	15 281	143	486	431	5	0
Innskudd avhendet virksomhet	432	432	0	0	0	0	0
Sum	30 023	16 858	-237	1 555	3 285	7 736	826

Restløpetid eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert stipulerte renter. Innskudd fra og gjeld til kunder eksklusiv innskudd på tid er klassifisert med udefinert restløpetid. Når det gjelder utlån er rammekreditter, boligkreditter og byggelån klassifisert med udefinert restløpetid.

Summen av eiendels- og gjeldspostene viser store avvik innenfor hvert tidsbånd. Dette har sammenheng med at utlånsavtalene normalt har en løpetid på 20 til 30 år, mens innlånene har kortere løpetid.

Styring av likviditetsrisiko er beskrevet i omtale bankens systemer for styring av risiko, se note 31.

NOTE 34. PANTSTILLELSER OG GARANTIANSVAR PR. 31.12.

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2011	2010	2011	2010
Pantstillelser				
Bokført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for D-lån	3 948	2 596	3 948	2 596
Stillet sikkerhet i obligasjoner for trekkadgang i Norges Bank	3 948	2 596	3 948	2 596
D-lån i Norges Bank	0	0	0	0
Garantiansvar				
Lånegarantier	0	0	0	0
Kontraktsgarantier	135	142	135	142
Betalingsgarantier	43	78	43	78
Annet garantiansvar	0	0	0	0
Garanti gitt til SpareBank 1 Næringskreditt ¹	409	850	409	850
Garanti gitt til SpareBank 1 SMN ²	4 170	3 975	4 170	3 975
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	-58	0	-58
Sum garantiansvar	4 757	4 987	4 757	4 987

¹ Se note 38 for ytterligere informasjon om overføring av lån til SpareBank 1 Næringskreditt.

² Herav gjelder 3,5 milliarder en garanti gitt til SpareBank 1 SMN vedrørende kredittrisikoen i solgt portefølje.

NOTE 35. FORESLÅTT, IKKE VEDTATT UTBYTTE

MILLIONER KRONER	MORBANK	
	2011	2010
Totalt foreslått utbytte	95	152
Foreslått utbytte pr aksje	7	12
Antall aksjer	12 988 331	12 380 332

Foreslått utbytte for 2011 vil bli gitt tilbake ved en tilsvarende emisjon på til sammen 95 millioner kroner fra eierne.

NOTE 36. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**Betingede forpliktelser****Salg av strukturete produkter**

Banken ble i 2008 saksøkt i et gruppesøksmål vedrørende strukturerte spareprodukter. Høyesterett har fastslått i februar 2010 at gruppesøksmål ikke er egnet for å vurdere denne type produkter. Gruppesøksmålet mot BN Bank har med dette fått sin endelige avklaring.

Tre av bankens kunder tok etter dette ut stevning mot banken på individuelt grunnlag. Banken ble ved dom av 8. juli 2011 frifunnet i Oslo Tingrett, men dommen er anket til Borgarting Lagmannsrett og berammet til mars 2013. Samlet engasjement utgjør 4 millioner kroner per 31. desember 2011.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank er nå stevnet av 7 kunder, hvorav 3 aksjeselskaper, med en total lånefinansiering på 126 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter.

I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Finansuroen i 2008 har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og det har ikke latt seg gjøre å erstatte alle sikringsforretningene. Konkursboet til en av kontraktsmotpartene har i 2011 stilt et motkrav, som BN Bank er uenig om. Utfallet er uklart, og prosess pågår. Samlet krav er 12 millioner kroner.

Dividende/motregning mot Glitnir banki hf, Island

BN Bank har meldt inn krav på 225 millioner kroner i boet til Glitnir banki hf, Island. Dividende er fortsatt uklart, og av de 225 millioner kroner er 205 millioner kroner nedskrevet i bankens regnskap i 2008.

BN Bank har gjennomført motregning på det innmeldte kravet. Boet til Glitnir banki hf, Island, har bestridt kravet og saksøkt banken for motregningen. I tillegg krever boet renter på til sammen 12 millioner.

Rettsaken har pågått i fjerde kvartal 2011 og dommen i Oslo Tingrett forelå i slutten av januar 2012. Det er på nåværende tidspunkt usikkert om dommen vil bli anket. Nåværende dom vil ikke ha større regnskapsmessig virkning for banken.

Hendelse etter balansedagen

BN Bank har stilt garanti overfor solgt Ålesund-portefølje til SpareBank 1 SMN på ca 3,1 milliarder kroner. 2,4 milliarder kroner av denne garantien er nå avviklet overfor SpareBank1 SMN med virkning fra 1. februar 2012. For gjenværende portefølje på 0,7 milliarder kroner garanterer BN Bank for 60 % av kredittrisikoen.

Selve overtakelsen får ingen regnskapsmessig effekt for BN Bank i 2012. Partene er også enige om å arbeide videre mot full overtakelse av eller avslutning restporteføljen innen avtaleperioden på tre år.

Betingede utfall, hendelser etter balansedagen

Foruten de forhold som er omtalt i noten over, foreligger det ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på konsernets finansielle stilling og resultat. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 37. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT OG SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT**Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt**

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Kredittilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa3 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. Det er samme eiere i SpareBank 1 Næringskreditt som i BN Bank. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Ved utgangen av desember 2011 er bokført verdi av overførte utlån 8,3 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser har BN Bank i forbindelse med overføringen innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. desember 2011 har BNkreditt en kapitaldekning på 17,7 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 407 millioner kroner pr 31. desember 2011.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskredditts ansvarlige kapital. Per 31. desember 2011 utgjør de nevnte garantiene 409 millioner kroner.

Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BN Boligkreditt i 2010 og 2011. Ved utgangen av desember 2011 er bokført verdi av overførte utlån 4,0 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

NOTE 38. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

Segmentrapporteringen er regelmessig gjennomgått med ledelsen. Ledelsen har valgt å inndelegere rapporteringssegmentene etter underliggende forretningsområder.

KONSERN

MILLIONER KRONER	GARANTIPORTEFØLJE				SUM 2011
	BM	PM	SMN	MUNKEGT. 21	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	260	126	-2	0	385
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-13	-7	0	0	-20
Andre driftsinntekter	104	0	20	0	123
Sum andre driftsinntekter	91	-7	20	0	103
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-96	-126	0	0	-222
Ordinære av- og nedskrivninger	-7	-9	0	0	-16
Andre driftskostnader	-15	-18	0	0	-33
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	37	37
Sum andre driftskostnader	-118	-152	0	37	-234
Driftsresultat før tap på utlån	233	-33	18	37	254
Tap på utlån	-35	-1	-26	0	-62
Driftsresultat etter tap på utlån	197	-34	-8	37	192
Beregnet skattekostnad	-55	10	2	-1	-44
Resultat etter skatt	142	-25	-6	36	148

KONSERN

MILLIONER KRONER	GARANTIPORTEFØLJE				SUM 2011
	BM	PM	SMN	MUNKEGT. 21	
Balanse					
Utlån (brutto) forvaltet portefølje	31 164	13 286	0	0	44 450
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 576	14 383	0	0	15 959

KONSERN

MILLIONER KRONER	GARANTIPORTEFØLJE			SUM 2010
	BM	PM	SMN	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	214	175	-9	380
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-9	-5	0	-14
Andre driftsinntekter	108	4	-7	105
Sum andre driftsinntekter	99	-1	-7	91
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-92	-117	0	-209
Ordinære av- og nedskrivninger	-6	-5	0	-11
Andre driftskostnader	-15	-11	0	-25
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-113	-133	0	-245
Driftsresultat før tap på utlån	200	42	-16	226
Tap på utlån	-29	0	-3	-32
Driftsresultat etter tap på utlån	170	42	-19	194
Beregnet skattekostnad	-46	-11	5	-52
Resultat etter skatt	124	30	-13	142

KONSERN

MILLIONER KRONER	GARANTIPORTEFØLJE			SUM 2010
	BM	PM	SMN	
Balanse				
Utlån (brutto) forvaltet portefølje	27 580	12 812	0	40 392
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 293	15 102	0	16 395

Konsernet opererer i geografisk begrenset område og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmasjjon. Utlån er imidlertid fordelt geografisk i note 32.

NOTE 39. RESULTATREGNSKAP 4 SISTE KVARTAL

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

	KONSERN				
MILLIONER KRONER	1. KV 2011	2. KV 2011	3. KV 2011	4. KV. 2011	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	91	95	93	106	385
Sum andre driftsinntekter	20	39	18	26	103
Sum andre driftskostnader	62	73	28	71	234
Driftsresultat før tap på utlån	49	61	83	61	254
Tap på utlån	35	-7	16	18	62
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	14	68	67	43	192
Beregnet skattekostnad	4	17	12	11	44
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	10	51	55	32	148

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

	KONSERN				
MILLIONER KRONER	1. KV 2010	2. KV 2010	3. KV 2010	4. KV. 2010	ÅRET 2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	95	88	95	102	380
Sum andre driftsinntekter	9	18	11	53	91
Sum andre driftskostnader	56	64	59	66	245
Driftsresultat før tap på utlån	48	42	47	89	226
Tap på utlån	12	11	5	4	32
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	36	31	42	85	194
Beregnet skattekostnad	10	9	11	22	52
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	26	22	31	63	142

NOTE 40. TILLITSVALGTE OG LEDELSE

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjonærene den øverste myndighet i konsernet. Av representantskapets 15 medlemmer velges 11 av aksjonærene, mens 4 velges av og blant de ansatte. Generalforsamlingen velger også kontrollkomité. Representantskapet velger ekstern revisor og styre. BN Bank, BNkreditt og BN Boligkreditt har hatt identisk representantskap og kontrollkomité siden 13.mars 2009. Alle selskapene har samme revisor.

Representantskap

MEDELMEMMER	STILLING/BOSTED
Vålt av og blant aksjonærene	
Medlemmer pr. 31.12.2011	
Tore Haarberg	SpareBank 1 SMN
Gro Tveit	SpareBank 1 SR-Bank
Stig Horsberg Eriksen	SpareBank 1 SR-Bank
Elisabeth Utheim	SpareBank 1 Nord-Norge
Bjørn Reidar Engaas	Nøtterøy Sparebank
Odd Einar Folland	SpareBank 1 Nordvest
Unni Pedersen	SpareBank 1 Nord-Norge
Truls Lindberg	SpareBank 1 Nord-Norge
Kjersti Hønstad	SpareBank 1 SMN
Vegard Helland	SpareBank 1 SMN
Arne Nypan	SpareBank 1 SMN

Vararepresentanter:

Anne Beth Høivik	SpareBank 1 SR-Bank
Rolf Einar Hermansen	SamSpar
Merete Hauge	SpareBank 1 Nord-Norge
Inge Grøntvedt	SpareBank 1 SMN
Evy Heia	SpareBank 1 SMN
Atle Håvarstein Nilsen	SpareBank 1 SR-Bank

Vålt av og blant de ansatte:

Ove Rinnan	BN Bank, Trondheim
Harald Kierulf	BN Bank, Trondheim
Berit Granan	BN Bank, Oslo
Ellen- Merethe Garnes	BN Bank, Trondheim

Varamedlemmer:

Lise Faksnes	BN Bank, Trondheim
Jørn Aleksandersen	BN Bank, Oslo

Ingen av representantskapets medlemmer eier aksjer i BN Bank

Kontrollkomité

MEDLEMMER

STILLING/BOSTED

Tidligere medlemmer i 2011

Dag Nafstad	Lagmann, Hålogaland Lagmannsrett, Tromsø
-------------	--

Medlemmer pr. 31.12.2011

Knut Ro	Advokat og partner, Ro Sommers advokatfirma, Oslo
Rolf Røkke	Leder, Trondheim kemnerkontor, Trondheim
Odd Broshaug	Skatteetaten, Håvik
Rigmor Abel	HR-direktør og Miljødirektør, Eksportutvalget for fisk, Tromsø

Møtende varamedlem

Ivar Listerud	Rygge Våler SpareBank
---------------	-----------------------

Valgkomité

MEDLEMMER

STILLING/BOSTED

Medlemmer pr. 31.12.2011

Kjell Fordal	Konserndirektør finans i SpareBank 1 SMN
Hans Olav Karde	Administrerende direktør i SpareBank 1 SNN
Tore Haarberg	Konserndirektør Privatmarked og viseadm. direktør i SpareBank 1 SMN
Gro Tveit	Økonomidirektør i SpareBank 1 SR-Bank
Tom Skundberg ¹	Ass. direktør Bedriftsmarked, BN Bank ASA

¹ Det velges en valgkomité av representantskapet og en av generalforsamlingen. Komitéene er identiske med unntak av ansattes representant som kun er representert i komitéen valgt av representantskapet.

Ingen av medlemmene i kontrollkomité eller valgkomité eier aksjer i BN Bank.

Ekstern revisor

ANTALL AKSJER

PricewaterhouseCoopers AS, ved statsautorisert revisor Rune Kenneth S. Lædre	0
--	---

Styret**MEDLEMMER****Tidligere medlemmer i 2011**

Elin Bue	Rådgiver i Sparebank 1 SR-Bank. Valgt første gang i 2010 og valgperiode utløper 2013.
Frank Homo	Ansattes representant. Valgt første gang i 2010 og valgperioden utløper 2013.

Medlemmer pr. 31.12.2011

Finn Haugan, leder	Adm. direktør i SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2013.
Tore Medhus, nestleder	Konserndirektør bedriftsmarked i SpareBank 1 SR-Bank. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2013.
Stig- Arne Engen	Konserndirektør personmarked i SpareBank 1 Nord-Norge. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2012.
Harald Gaupen	Adm. banksjef i SpareBank 1 Buskerud-Vestfold. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2012.
Helene Jebsen Anker	Selvstendig næringsdrivende – konsulentvirksomhet. Valgt første gang i 2009 og valgperioden utløper i 2012.
Ella Skjørestad	Konsernmarkedsjef i Sparebank 1 SR-Bank. Valgt første gang i 2011 og valgperiode utløper 2012.
Kristin Undheim	Partner i Indianer AS. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper 2012.
Anita Finserås Bretun	Kundekonsulent i BN Bank. Ansattes representant. Valgt første gang i 2011 og valgperioden utløper i 2013

Varamedlemmer

Hans Olav Karde	Adm. direktør i SpareBank 1 Nord-Norge
Tor Dahle	Adm.direktør i SR-Investering.
Eli Ystad	Konsernbanksjef i SpareBank 1 SMN.
Tove Hassel	Sekretær i BN Bank ASA, varamedlem for ansattes representant. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2013

Ingen styremedlemmer eier aksjer i BN Bank.

Konsernets ledelse

NAVN	ANTALL ÅR I KONSERNET	STILLING	HOVEDANSVAR SOMRÅDE
Tidligere konsernledelse i 2011			
Lisbet K. Nærø	2		Adm. direktør
Unni Tenold	1	Direktør	Kredittstyring
Konsernledelse pr. 31.12.2011			
Gunnar Hovland		Adm.direktør	
Svend Lund	17	Viseadm. Direktør	Bedriftsmarked og HR/strategi
Trond Søråas	15	Direktør	Økonomi og finans
Olav Isak Sjøflot	15	Direktør	Forretningsstøtte
Erlend Drilsvik	15	Direktør	Personmarked og kommunikasjon
Rune Rasmussen	2	Direktør	Risikostyring

Ingen i konsernets ledelse eier aksjer i BN Bank. Godtgjørelse til ledende ansatte og styre fremgår av note 7. Lån til ledere, tillitsvalgte og styremedlemmer fremgår av note 8.

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at selskapets årsregnskap for 2011, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkjent av EU, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Årsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet står overfor.

Trondheim, 28. februar 2012

Styret i BN Bank ASA

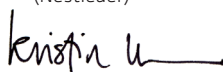

Tore Medhus
(Nestleder)


Stig Arne Engen


Finn Haugan
(Leder)


Harald Gaupen


Helene Jøbsen Anker


Kristin Undheim


Anita Finserås Bretun
(Ansattrepresentant)


Ella Skjørestad


Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)



Til representantskapet og generalforsamlingen i BN Bank ASA

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for BN Bank ASA som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet BN Bank ASA' finansielle stilling per 31. desember 2011 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.



Revisors beretning - 2011 - BN Bank ASA, side 2

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 28. februar 2012

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rune Kenneth S. Lædre', written over a light blue horizontal line.

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS BERETNING FOR 2011

Kontrollkomiteen i BN Bank ASA har i løpet av året holdt seks møter, hvorav 2 møter i Trondheim og 4 møter i Oslo. Styreprotokollen er gjennomgått i hvert møte.

Viseadministrerende direktør/konstituert administrerende direktør eller direktør økonomi og finans har vært til stede i alle møter. Styrets leder har deltatt på ett møte. Andre representanter fra bankens ledelse har vært til stede ved behandlingen av de saker hvor komiteen har funnet dette ønskelig.

Komiteen har til enhver tid fått fremlagt det materiale man har ønsket og også fått tilfredsstillende svar og opplysninger om saker som har vært behandlet.

Samarbeidet med ekstern og intern revisor fungerer etter komiteens mening godt.

Komiteen har utført sin kontroll i samsvar med lovgivningen, vedtektene, instruks og sin egen arbeidsplan. Det er komiteens oppfatning at banken er drevet i samsvar med lover, forskrifter, vedtekter og representantskapets instruks.

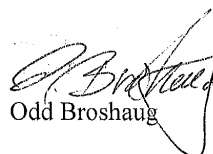
Komiteen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap, årsberetning samt revisors beretning. Komiteen finner styrets vurdering og bankens økonomiske stilling dekkende.

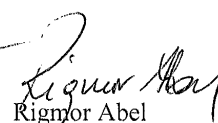
Komiteen tilrår at årsberetningen og årsregnskapet godkjennes.

Oslo, 29. februar 2012


Knut Ro
(leder)


Rolf Røkke
(nestleder)


Odd Broshaug


Rigmor Abel

Vedtekter for BN Bank ASA

Kap. 1 Firma. Kontorkommune. Formål.

- § 1-1 Selskapets navn er BN Bank ASA. Forretningskontoret er i Trondheim kommune. Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Kap. 2 Aksjekapital. Ansvarlig kapital. Aksjer.

- § 2-1 Bankens aksjekapital er NOK 649 416 550 fordelt på 12 988 331 aksjer à NOK 50 fullt innbetalt.

- § 2-2 Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen. Alt erverv av aksjer skal straks meldes til Verdipapirsentralen.

Erverv av aksjer ved overdragelse (salg/gave) er betinget av samtykke fra styret. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke skal begrunnes skriftlig.

Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 4-16 til 4-23. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

Kap. 3 Styret.

- § 3-1 Styret består av 5-9 medlemmer som velges av representantskapet.

Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Minst ett av styrets valgte medlemmer skal være ansatt i banken. For styrets ansatterepresentanter skal det velges personlig varamedlem med møte- og talerett i styret.

For de øvrige valgte styremedlemmer kan velges inntil 3 vara-medlemmer.

Styrets leder og nestleder velges særskilt.

De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer uttrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst. Første gang uttrer tilnærmet halvdelen etter loddtrekning som foretas av valgkomitéen.

Varamedlemmene velges for to år.

I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

- § 3-2 Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som foruten representantskapets leder består av fire medlemmer, valgt av representantskapet. Komitéen skal ha medlemmer fra begge grupper i representantskapet, jfr. forretningsbankloven § 11 fjerde og femte ledd. Representantskapets leder er leder i valgkomitéen. For de styremedlemmer som velges blant de ansatte i banken, og for slike medlemmers personlige varamedlem, avgir bare representanten for de ansatte i valgkomitéen innstilling.

Valgkomitéen forbereder også valg til avdelingsstyre og distriktsråd, jfr. kapittel 5.

- § 3-3 Styret sammenkalles av styrets leder og har møte minst en gang i måneden og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det, eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdelen av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

- § 3-4 Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender, og treffer herunder avgjørelse i de enkelte kredittsaker. Det skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av bankens virksomhet, herunder påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styret fastsetter instruks for bankens avdelingsstyrer, jfr. dog § 5-1 siste punktum.
- § 3-5 Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegerer denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør og hans stedfortreder.
- § 3-6 Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.
- § 3-7 Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruks fastsatt av representantskapet og godkjent av generalforsamlingen samt de retningslinjer og pålegg styret har gitt.

Kap. 4 Representantskapet.

- § 4-1 Representantskapet består av 15 medlemmer.

Representantskapet bør være allsidig sammensatt og bl.a. ha medlemmer fra ulike distrikter og næringer som er berørt av bankens virksomhet.

Representantskapets leder og minst halvparten av representantskapets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Styremedlem, observatør og administrerende direktør kan ikke være medlem av representantskapet.

Generalforsamlingen vekker 11 medlemmer med 6 vara-medlemmer. Medlemmene og varamedlemmene skal velges blant bankens aksjeeiere. Valget forberedes av en valgkomité på 4 medlemmer som velges av generalforsamlingen.

Av og blant de ansatte i banken velges 4 medlemmer med 2 varamedlemmer. Kongen gir nærmere regler om dette valget.

Representantskapet velger årlig leder og nestleder blant medlemmene.

Representantskapets medlemmer og varamedlemmer velges for to år.

Av de medlemmer som ved første gangs valg er valgt av generalforsamlingen trer halvparten ut etter loddtrekning etter ett år. Deretter trer hvert år de ut, som har tjenestegjort lengst. Loddtrekningen foretas av valgkomitéen.

Et representantskapsmedlem har rett til å tre tilbake før valg-perioden er utløpt dersom særlig grunn foreligger. Representantskapet og den som har valgt medlemmet, skal gis rimelig forhåndsvarsel. Et representantskapsmedlem kan avsettes av den som har valgt medlemmet. Dette gjelder ikke medlemmer valgt av de ansatte i banken, jfr. femte ledd i paragrafen her.

Utrrer et medlem av representantskapet før vedkommende valgperiode er utløpt, velges ved første anledning nytt medlem for perioden.

- § 4-2 Representantskapet sammenkalles av lederen til møte så ofte som nødvendig samt når styret, kontrollkomitéen eller minst en seksdel av representantskapets medlemmer krever det.

Styrets og kontrollkomitéens medlemmer og revisor skal innkalles til representantskapets møter. Dersom representantskapet for det enkelte tilfelle ikke bestemmer noe annet, har styrets og kontrollkomitéens medlemmer rett til å være til stede og uttale seg på møter i representantskapet. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig eller det foreligger gyldig forfall. I sistnevnte tilfelle skal det utpekes en stedfortreder.

- § 4-3 Godtgjørelsen til representantskapets medlemmer fastsettes av generalforsamlingen. Et representantskapsmedlem må ikke i anledning sitt arbeid for representantskapet motta godtgjørelse fra andre enn banken. Dette gjelder også godtgjørelse som en medkontrahent eller hans eller hennes representant har betinget seg hos banken.

Godtgjørelse som er avtalt eller mottatt i strid med forbudet i første ledd, tilfaller banken. Dette gjelder også avkastning av og eiendeler som er kommet i stedet for godtgjørelsen.

Forbudet i første ledd er ikke til hinder for at representantskapsmedlem som ikke deltar i den daglige ledelse, kan opptre som mellommann overfor selskapet mot vanlig mellommannsgodtgjørelse dersom:

1. representantskapsmedlemmet ikke også representerer banken, og
 2. forretningen inngår i mellommannsvirksomhet som representant-skapsmedlemmet driver som næring.
- § 4-4 Representantskapets medlemmer må ikke foreta noe som er egnet til å gi visse aksjeeiere eller andre en urimelig fordel på andre aksjeeieres eller bankens bekostning.

Representantskapet må ikke etterkomme noen beslutning av generalforsamlingen eller et annet selskapsorgan hvis beslutningen strider mot lov eller bankens vedtekter.

- § 4-5 Representantskapet er vedtaksført når mer enn halvparten av samtlige medlemmer er til stede. Representantskapet kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmene er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et medlem forfall, skal varamedlem gis anledning til å møte.

Som representantskapets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende har stemt for eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre mer enn en tredjedel av samtlige representantskapsmedlemmer.

- § 4-6 Representantskapet skal:

1. Føre tilsyn med styrets og administrerende direktørs forvaltning av banken og påse at bankens formål fremmes i samsvar med lovgivningen, vedtektene og generalforsamlingens og representantskapets egne vedtak, samt fastsette retningslinjer for bankens virksomhet.
Retningslinjene skal være generelle instruksjoner for bankens styre og administrasjon og skal legges frem for generalforsamlingen til godkjenning.
2. Velge styrets valgte medlemmer og varamedlemmer, jfr. likevel § 3-1 tredje ledd.
3. Velge valgkomité, jfr. § 3-2.
4. Velge revisor eller revisjonsfirma.
5. Motta opplysninger om bankens drift og gå gjennom dens regnskapsutdrag og beretninger fra kontrollkomitéen. Hvert medlem kan på møte i representantskapet kreve opplysninger om selskapets drift i den utstrekning de finner det nødvendig. Representantskapet kan selv eller ved utvalg iverksette undersøkelser.
6. Gå gjennom bankens årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning, og gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til årsregnskap, og styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap. Styrets forslag samt revisjonsberetning skal sendes representantskapets medlemmer senest en uke før saken skal behandles.
7. Treffe vedtak om godtgjørelse for bankens tillitsmenn og revisor og godtgjørelse/lønn for administrerende direktør.
8. Treffe bestemmelser vedkommende avdelingsstyrer og distriktsråd i samsvar med § 5-1 og § 5-2.
9. Avgi uttalelser i saker vedkommende banken, som forelegges det av styret eller kontrollkomitéen.

Representantskapet kan vedta anbefalinger til styret i hvilken som helst sak.

Representantskapet kan ikke ta avgjørelse i saker som etter § 3-4 hører under styret.

- § 4-7 Etter forslag fra styret gjør representantskapet vedtak om:

1. Opprettelse av filial eller avdelingskontor og nedleggelse av filial eller avdelingskontor i kommune hvor banken ikke har sitt hovedkontor, annen filial eller avdelingskontor.
2. Om og i tilfelle hvor stort utbytte som skal deles ut til aksjeeierne innenfor det høyeste beløp som styret fastsetter og fra hvilket tidspunkt det vedtatte utbytte kan utbetales.

- § 4-8 Over forhandlingene føres protokoll under møtelederens ansvar. Protokollen skal godkjennes og underskrives av alle møtedeltakerne eller av møteleder og to andre møtedeltakere som velges på møte.

Kap. 5 Avdelingsstyret og distriktsråd.

- § 5-1 Representantskapet kan bestemme at avdeling utenfor hoved-kontorets kommune skal ha eget styre med fire til sju medlemmer.

Dersom avdelingen har 15 ansatte eller flere, velges ett medlem av og blant de ansatte ved avdelingen. Valget skjer ved flertallsvalg i samsvar med de forskrifter Kongen har gitt for de ansattes valg av medlemmer til representantskapet så langt disse forskrifter passer. De øvrige medlemmer av avdelingstyret velges av representantskapet.

Styremedlemmene tjenestegjør i to år.

Hovedstyret fastsetter instruks for avdelingstyret. Instruksen skal godkjennes av representantskapet og fremlegges for generalforsamlingen.

- § 5-2 Representantskapet kan bestemme at en avdeling eller filial skal ha rådgivende distriktsråd. Rådets medlemmer velges av representantskapet, i tilfelle etter innstilling fra avdelingstyret.

Et distriktsråd kan være felles for flere avdelinger eller filialer.

Kap. 6 Kontrollkomité.

- § 6-1 Kontrollkomitéen består av inntil seks medlemmer og inntil to varamedlemmer.

Medlem av kontrollkomitéen må fylle vilkårene for valg til representantskapet. Ett medlem må tilfredsstillende de krav som stilles til dommere etter lov 13. august 1915 om domstolene § 54 annet ledd. Valget av dette medlemmet skal godkjennes av Kredittilsynet. Kredittilsynet kan dispensere fra bestemmelsene i de to foregående punkter. Styremedlem, varamedlem til styre, revisor eller tjenestemann i banken kan ikke velges til medlem eller varamedlem i kontrollkomitéen. Heller ikke kan det velges noen som er umyndig eller som står i samarbeids-, underordnings-, eller avhengighetsforhold til eller er gift med eller i rett opp eller nedstigende linje eller i første sidelinje er beslektet eller besvogret med styremedlem, varamedlem til styret, revisor eller overordnet tjenestemann i banken. Heller ikke kan det velges noen som er gått konkurs, har åpnet gjeldsforhandling eller er under privat administrasjon. Inntreffer forhold som gjør at vedkommende ikke lenger er valgbar, trer han ut av kontrollkomitéen. I stedet for medlem som trer ut, velges ved første anledning nytt medlem for resten av hans valgperiode.

Valgene gjelder for to år.

For avdelinger med eget styre kan generalforsamlingen etter innstilling fra kontrollkomitéen (hovedkontrollkomitéen) velge lokale kontrollkomitéer for stedlig kontroll under tilsyn av hovedkomitéen.

- § 6-2 Kontrollkomitéen møter så ofte det anses påkrevet for å sikre et effektivt tilsyn. Den skal føre en av Kredittilsynet autorisert protokoll over sine forhandlinger og skal hvert år gi melding til representantskapet, generalforsamlingen og Kredittilsynet om sitt arbeid og bankens stilling.

Representantskapet skal vedta instruks for komitéen. Instruksen skal godkjennes av Kredittilsynet.

Kap. 7 Generalforsamlingen.

§ 7-1 Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme, jfr. dog. § 7-6 tredje ledd. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av representantskapets leder.

Styrets og kontrollkomitéens medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets og kontrollkomitéens medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

Før generalforsamling holdes skal Kredittilsynet i god tid, senest samtidig med lovlig innkallelse til aksjonærene, gis melding om de saker som skal behandles. Av forhandlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Kredittilsynet.

§ 7-2 På den ordinære generalforsamling skal årsregnskap, årsberetning, revisjonsberetningen og representantskapets uttalelse, jfr. § 4-6 nr. 6, legges frem og utdeles til de aksjeeiere som ikke har fått dokumentene tilsendt på forhånd.

§ 7-3 Representantskapets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

§ 7-4 Den ordinære generalforsamling skal:

1. velge møteleder blant de møtende aksjonærer
2. velge 11 av representantskapets medlemmer og 6 varamedlemmer blant bankens aksjeeiere samt medlemmer til kontrollkomitéen
3. velge en valgkomité som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære Generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet og kontrollkomitéen
4. godkjenne årsregnskap, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd
5. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 7-5 Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen la opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere med oppgaver over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 7-6 Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over general-forsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

Kap. 8 Revisor.

- § 8-1 Revisor skal følge de instruksjoner og pålegg som måtte bli gitt av representantskapet for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom kontrollkomitéen til representantskapet. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for det representantskapsmøte hvor regnskapet skal behandles.

Kap. 9 Innskuddsvilkår.

- § 9-1 Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Kredittilsynet.

Kap. 10 Årsregnskap og årsberetning.

- § 10-1 Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Årsberetningen og det reviderte regnskap skal gjennomgås av kontrollkomitéen og representantskapet før det forelegges generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 11 Aldersgrense. Tjenestetid.

- § 11-1 Høyeste aldersgrense for fast ansatte er 70 år.

- § 11-2 Et valgt medlem eller leder for styre, avdelingsstyre, representantskap eller kontrollkomité kan ikke ha dette tillitsverv sammenhengende lenger enn 12 år, eller ha disse tillitsverv et lengre samlet tidsrom enn 20 år. Ved beregning av disse tidsrom medregnes bare den tid vedkommende har hatt tillitsverv i banken etter 1. januar 1978. En person kan ikke velges/gjenvelges til noen av disse verv dersom vedkommende på grunn av bestemmelsene i denne paragraf ikke kan sitte valgperioden ut.

Kap. 12 Vedtektsendringer.

- § 12-1 Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

Kap. 13 Ikrafttreden

- § 13-1 Disse vedtekter trer i kraft når de er godkjent i samsvar med forretningsbankloven § 4 tredje ledd.

www.bnbank.no